

Cledinor S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
30 de junio de 2023



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 30 de junio de 2023	3
Estado de Resultados Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023	6
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de junio de 2023	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

Informe de Compilación

Señores Directores y Accionistas de
Cledinor S.A.

Hemos compilado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Cledinor S.A. sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 30 de junio de 2023, el Estado de Resultados Intermedio Condensado, el Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Hemos realizado el encargo de compilación de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 (Revisada) - *Encargos de Compilación*.

Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales.

Ustedes son responsables de estos estados financieros intermedios condensados y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.

Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de estos estados financieros intermedios condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios condensados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Montevideo, Uruguay
31 de julio de 2023



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2023	30 de setiembre de 2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo		76.897.829	144.581.529
Deudores comerciales		2.128.848.980	1.993.258.137
Otras cuentas por cobrar		51.885.161	91.062.104
Otros activos financieros		273.890.856	99.371.468
Inventarios		370.223.792	409.242.500
Total de activo corriente		2.901.746.618	2.737.515.738
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	6	870.183.588	778.371.116
Activos intangibles	7	1.903.601	2.689.824
Total de activo no corriente		872.087.189	781.060.940
Total de activo		3.773.833.807	3.518.576.678
Pasivo			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales		974.869.824	642.029.693
Deudas financieras		515.442.994	304.377.381
Provisiones por beneficios a los empleados		119.458.539	65.915.695
Otras provisiones		20.109.964	14.958.554
Otras cuentas por pagar		84.495.753	30.745.978
Total de pasivo corriente		1.714.377.074	1.058.027.301
Pasivo no corriente			
Deudas financieras		1.409.545.285	1.873.882.112
Pasivo por impuesto diferido		11.340.860	19.089.052
Total de pasivo no corriente		1.420.886.145	1.892.971.164
Total de pasivo		3.135.263.219	2.950.998.465
Patrimonio			
Aportes de propietarios	8	269.917.551	269.917.551
Ajuste por conversión de aporte de propietarios		133.130.668	179.754.675
Ajustes al patrimonio		(24.899.369)	(24.899.369)
Ajuste por conversión de ajustes al patrimonio		(76.068.826)	(87.750.561)
Reservas		55.642.781	55.642.781
Ajuste por conversión de reservas		29.764.167	39.645.510
Resultados acumulados		3.014	(150.634.108)
Resultado del período / ejercicio		249.962.521	267.395.644
Ajuste por conversión del resultado del período / ejercicio		1.118.081	18.506.090
Total de patrimonio		638.570.588	567.578.213
Total de pasivo y patrimonio		3.773.833.807	3.518.576.678

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



Estado de Resultados Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos operativos	6.171.584.734	7.689.306.678	1.962.852.249	2.784.148.081
Costo de los bienes vendidos	(5.597.310.825)	(6.986.301.265)	(1.816.624.862)	(2.616.527.592)
Resultado bruto	574.273.909	703.005.413	146.227.387	167.620.489
Gastos de distribución y ventas	(154.867.219)	(169.789.715)	(51.753.945)	(54.828.806)
Gastos de administración	(81.757.244)	(56.772.592)	(23.916.801)	(18.810.028)
Otros ingresos	22.256.964	10.074.354	4.259.411	3.419.199
Otros gastos	(31.945.833)	(42.968.511)	(21.321.504)	(27.033.457)
Ingresos financieros	64.557.403	73.179.818	16.630.737	22.743.497
Costos financieros	(143.117.505)	(154.670.078)	(44.235.487)	(47.799.205)
Resultado antes de impuesto a la renta	249.400.475	362.058.689	25.889.798	45.311.689
Impuesto a la renta	562.046	(26.166.924)	1.221.798	18.199.335
Resultado del período	249.962.521	335.891.765	27.111.596	63.511.024

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2022</u>
Resultado del período	249.962.521	335.891.765	27.111.596	63.511.024
Otro resultado integral del período				
Ajuste por conversión	(49.205.789)	(23.167.999)	(15.942.415)	(12.563.939)
Total del otro resultado integral del período	<u>(49.205.789)</u>	<u>(23.167.999)</u>	<u>(15.942.415)</u>	<u>(12.563.939)</u>
Resultado integral del período	<u>200.756.732</u>	<u>312.723.766</u>	<u>11.169.181</u>	<u>50.947.085</u>

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.





Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

Notas	Aporte de propietarios		Ajustes al patrimonio		Reservas			Resultados acumulados		Total
	Capital integrado	Ajuste por conversión	Ajustes al patrimonio	Ajuste por conversión	Reserva legal	Reserva Art. 447 Ley 15.903	Ajuste por conversión	Resultados acumulados	Ajuste por conversión	
Saldos al 30 de setiembre de 2021	269.917.551	192.735.930	(24.899.369)	(91.000.285)	52.046.328	1.659.271	42.459.983	475.341.220	15.650.765	933.911.394
Dividendos pagados	8	-	-	-	-	-	-	(444.450.000)	-	(444.450.000)
Constitución de reservas	8	-	-	-	1.937.182	-	-	(1.937.182)	-	-
Transacciones con propietarios		-	-	-	1.937.182	-	-	(446.387.182)	-	(444.450.000)
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	-	15.650.765	(15.650.765)	-
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	335.891.765	-	335.891.765
Otro resultado integral del período		-	(33.153.185)	-	8.304.191	-	(7.090.757)	10.836.148	(2.064.396)	(23.167.999)
Resultado integral del período		-	(33.153.185)	-	8.304.191	-	(7.090.757)	362.378.678	(17.715.161)	312.723.766
Saldos al 30 de junio de 2022	269.917.551	159.582.745	(24.899.369)	(82.696.094)	53.983.510	1.659.271	35.369.226	391.332.716	(2.064.396)	802.185.160
Saldos al 30 de setiembre de 2022	269.917.551	179.754.675	(24.899.369)	(87.750.561)	53.983.510	1.659.271	39.645.510	116.761.536	18.506.090	567.578.213
Dividendos pagados	8	-	-	-	-	-	-	(129.764.357)	-	(129.764.357)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	-	-	(129.764.357)	-	(129.764.357)
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	-	18.506.090	(18.506.090)	-
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	249.962.521	-	249.962.521
Otro resultado integral del período		-	(46.624.007)	-	11.681.735	-	(9.881.343)	(5.500.255)	1.118.081	(49.205.789)
Resultado integral del período		-	(46.624.007)	-	11.681.735	-	(9.881.343)	262.968.356	(17.388.009)	200.756.732
Saldos al 30 de junio de 2023	269.917.551	133.130.668	(24.899.369)	(76.068.826)	53.983.510	1.659.271	29.764.167	249.965.535	1.118.081	638.570.588

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Actividades de operación			
Resultado del período		249.962.521	335.891.765
<i>Partidas que no representan movimientos de fondos</i>			
Depreciaciones y amortizaciones	6 y 7	30.548.457	30.901.316
Intereses ganados partes relacionadas	10.2	(33.144)	(217.450)
Intereses perdidos partes relacionadas	10.2	207.648	61.526
Intereses perdidos deudas financieras		79.798.623	79.008.225
Impuesto diferido		(6.452.524)	18.735.746
Bajas de propiedades, planta y equipo	6	2.562.817	1.358.606
<i>Cambios en activos y pasivos operativos</i>			
Deudores comerciales		(359.601.856)	(292.874.806)
Otra cuentas por cobrar		31.237.639	(82.079.227)
Otros activos financieros		(194.138.441)	(99.430.695)
Inventarios		(3.592.455)	235.212.929
Acreedores comerciales		416.522.485	241.247.212
Provisiones por beneficios a los empleados		63.437.311	(20.182.643)
Otras provisiones		7.048.673	14.399.938
Otras cuentas por pagar		62.911.704	38.984.845
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		380.419.458	501.017.287
Actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	6	(217.734.530)	(29.845.401)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(217.734.530)	(29.845.401)
Actividades de financiación			
Dividendos pagados	8.5	(129.764.357)	(444.450.000)
Cobros procedentes de préstamos		562.041.586	202.936.774
Pagos de préstamos		(589.498.500)	(212.155.000)
Intereses pagados		(83.500.453)	(80.747.525)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(240.721.724)	(534.415.751)
Variación del flujo de efectivo		(78.036.796)	(63.243.865)
Efectos de la variación de la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(14.993.024)	(5.929.303)
Efecto de la conversión sobre el flujo de efectivo		25.346.120	47.857.607
Efectivo al inicio del período		144.581.529	82.744.326
Efectivo al final del período	3.3	76.897.829	61.428.765

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de junio de 2023

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica e información general

Cledinor S.A. (“la Sociedad”) es una sociedad anónima abierta según resolución de la Auditoría Interna de la Nación del 12 de marzo de 2018.

El 100% del paquete accionario de la Sociedad es propiedad de Prestcott International S.A.

La planta industrial y la administración de la Sociedad se encuentran en el departamento de Salto.

El 3 de enero de 2018 la Sociedad emitió Obligaciones Negociables de oferta pública al amparo de lo dispuesto por la ley 16.749 y por las demás normas reglamentarias y complementarias vigentes.

1.2 Actividad principal

La actividad principal desarrollada por la Sociedad es la compra de ganado vacuno para su faena y posterior industrialización, y la venta de carnes con hueso y sin hueso y los subproductos derivados del proceso, atendiendo a clientes del exterior y de plaza.

1.3 Beneficios fiscales

El Poder Ejecutivo ha declarado promovidos proyectos de inversión presentados por la compañía en sucesivas etapas, exonerándose a la empresa de diversos tributos e impuestos.

Si bien la empresa ha presentado diversos Proyectos de Inversión, habiendo utilizado tanto beneficios de Impuesto al Patrimonio como Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas, el Proyecto de Inversión vigente y por el cual se está utilizando beneficio de IRAE es por el presentado en el ejercicio 2022.

El objetivo de este último Proyecto consiste en ampliar la capacidad de faena y almacenamiento de la planta, así como la optimización y mejora del proceso productivo/industrial.

Si bien la resolución de este proyecto no se ha emitido aún, por el mismo se espera obtener un beneficio de IRAE de UI 172.586.033 a utilizar en un plazo de 22 años desde el ejercicio 2022.

Teniendo en cuenta el beneficio esperado, las inversiones realizadas hasta el momento, en este ejercicio el beneficio de IRAE a utilizar asciende al 90% del impuesto del ejercicio.

1.4 Marco regulatorio

La Sociedad se encuentra regulada por el Instituto Nacional de Carnes (INAC), aplicando el Sistema de Registración Contable Uniforme exigido por dicho organismo. De acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 09/172 de fecha 21 de diciembre de 2009 del citado Instituto, el Sistema de Registración Contable Uniforme se ajusta a las Normas Contables Adecuadas aplicables en Uruguay a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de octubre de 2009.



Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al 30 de setiembre de 2022 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 han sido aprobados por el Directorio el día 31 de julio de 2023.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros al 30 de setiembre de 2022.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

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

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

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

La Sociedad no presenta instrumentos financieros valuados al valor razonable.

La Sociedad no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros (distintos a los valuados al valor razonable) como las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, porque los importes en libros constituyen aproximaciones a sus valores razonables.



Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 30 de setiembre de 2022 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Los cambios en las políticas contables, también se espera sean reflejados en los estados financieros de la Sociedad al 30 de setiembre de 2023 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

3.1 Cambio en las políticas contables significativas

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros intermedios y tampoco se espera que impacten en los estados financieros anuales de la Sociedad, dado que no son relevantes para la misma o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas contables actualmente aplicadas.

3.2 Moneda extranjera

El siguiente es el detalle de la cotización de las principales monedas extranjeras operadas por la Sociedad respecto al Peso Uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros intermedios condensados:

	Promedio		Cierre	
	30.09.2022 - 30.06.2023	30.09.2021 - 30.06.2022	30.06.2023	30.09.2022
Dólares estadounidenses	39,300	41,402	37,408	41,736
Euros	1,036	0,769	1,091	0,981

3.3 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. La siguiente es su composición y conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	61.985	40.692
Saldos en bancos	76.835.844	61.388.073
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	76.897.829	61.428.765
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	76.897.829	61.428.765

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de octubre de 2022 y la aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

Se estima que las mismas no tendrán impacto en los estados financieros de la Sociedad en el ejercicio de adopción inicial.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad son consistentes con los revelados en los estados financieros al 30 de setiembre de 2022 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Nota 6 – Propiedades, planta y equipo

6.1 Evolución

	Inmuebles - Terrenos \$	Inmuebles – Edificios \$	Maquinarias \$	Equipos de transporte \$	Construcciones en proceso \$	Total al 30.06.2023 \$	Total al 30.06.2022 \$
Valores brutos							
Saldos iniciales	53.281.638	407.740.828	712.618.419	56.964.000	16.886.013	1.247.490.898	1.241.264.099
Aumentos	-	-	11.601.838	-	206.132.692	217.734.530	29.845.401
Disminuciones	-	-	(201.179)	(7.073.895)	-	(7.275.074)	(1.813.466)
Ajuste por conversión	(5.525.276)	(42.282.497)	(74.516.617)	(9.841.412)	(13.880.913)	(146.046.715)	(92.288.133)
Saldos finales	47.756.362	365.458.331	649.502.461	40.048.693	209.137.792	1.311.903.639	1.177.007.901
Depreciaciones							
Saldos iniciales	-	99.270.304	335.826.755	34.022.723	-	469.119.782	443.736.931
Aumentos	-	5.809.296	21.976.135	2.230.730	-	30.016.161	30.235.564
Disminuciones	-	-	(55.422)	(4.656.835)	-	(4.712.257)	(454.860)
Ajuste por conversión	-	(10.567.187)	(35.876.436)	(6.260.012)	-	(52.703.635)	(34.170.135)
Saldos finales	-	94.512.413	321.871.032	25.336.606	-	441.720.051	439.347.500
Valores netos							
Saldos iniciales	53.281.638	308.470.524	376.791.664	22.941.277	16.886.013	778.371.116	797.527.168
Saldos finales	47.756.362	270.945.918	327.631.429	14.712.087	209.137.792	870.183.588	737.660.401

6.2 Depreciaciones

El cargo por depreciaciones fue imputado según el siguiente detalle:

	30 de junio de 2023 \$	30 de junio de 2022 \$
Costo de los bienes vendidos	25.874.493	26.233.952
Gastos de distribución y ventas	975.327	1.513.757
Gastos de administración	3.166.341	2.487.855
Total	30.016.161	30.235.564

Nota 7 – Activos intangibles

7.1 Evolución

	Software \$	Total al 30.06.2023 \$	Total al 30.06.2022 \$
Valores brutos			
Saldos iniciales	18.227.751	18.227.751	18.753.587
Ajuste por conversión	(1.890.207)	(1.890.207)	(1.343.847)
Saldos finales	16.337.544	16.337.544	17.409.740
Amortizaciones			
Saldos iniciales	15.537.927	15.537.927	15.091.812
Aumentos	532.296	532.296	665.752
Ajuste por conversión	(1.636.280)	(1.636.280)	(1.124.463)
Saldos finales	14.433.943	14.433.943	14.633.101
Valores netos			
Saldos iniciales	2.689.824	2.689.824	3.661.775
Saldos finales	1.903.601	1.903.601	2.776.639

7.2 Amortizaciones

El total de amortizaciones del período se incluyen como gastos de administración.

Nota 8 – Patrimonio

8.1 Capital social

El capital social autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 30 de setiembre de 2022 asciende a \$ 400.000.000 y está representado por acciones ordinarias al portador de \$ 1 cada una.

8.2 Capital integrado

El capital efectivamente integrado al 30 de junio de 2023 y 30 de setiembre de 2022 asciende a \$ 269.917.551.

8.3 Reserva por exoneración de inversiones

La Sociedad se ha acogido al régimen de exoneración tributaria por inversiones en propiedad, planta y equipo previsto en la Ley N° 15.903, que requiere transferir ganancias a una reserva fiscal que tiene por único destino la capitalización.

8.4 Restricción a la distribución de utilidades

a) De acuerdo con lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060, las sociedades deben destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Cuando la misma quede disminuida por cualquier razón, no podrán distribuirse ganancias hasta haber procedido a su reintegro.

Con fecha 29 de diciembre de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó los estados financieros del ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2021 y resolvió destinar \$ 1.937.182 a la reserva legal, alcanzando así el tope del 20% del capital integrado.

b) De acuerdo con lo dispuesto por el Artículo 98 de la referida ley, las sociedades no podrán distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

8.5 Distribución de dividendos

Con fecha 28 de diciembre de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó los estados financieros al 30 de setiembre de 2022 y resolvió la distribución de dividendos por \$ 129.764.357 equivalentes a USD 3.241.030 a cuenta de los resultados acumulados existentes a la fecha.

Con fecha 29 de diciembre de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó los estados financieros al 30 de setiembre de 2021 y resolvió la distribución de dividendos por USD 10.000.000 equivalentes a \$ 444.450.000 a cuenta de los resultados acumulados existentes a la fecha.

Nota 9 – Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados han sido imputados según el siguiente detalle:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
Costo de los bienes vendidos	624.086.651	539.633.876
Gastos de distribución y ventas	12.002.203	14.912.943
Gastos de administración	42.036.288	36.859.672
Total	678.125.142	591.406.491



Nota 10 – Partes relacionadas

10.1 Saldos con otras partes relacionadas

	30 de junio de 2023	30 de setiembre de 2022
	\$	\$
Activo		
Deudores comerciales		
Establecimientos Colonia S.A.	279.774	4.098.855
Inaler S.A.	132.237	89.589
Frigorífico Tacuarembó S.A.	1.637.427.315	1.899.808.400
Dicasold S.A.	3.025.821	18.777.411
Marfrig Global Foods S.A.	7.413.181	23.649.520
Weston Importers Ltd.	420.942.984	18.591.484
National Beef Packing Company, LLC	36.903.441	7.781.690
Total	2.106.124.753	1.972.796.949
Otros activos financieros		
Prestcott International S.A.	187.287.080	210.749
Total	187.287.080	210.749
Pasivo		
Acreeedores comerciales		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	6.092.604	5.210.548
Inaler S.A.	81.722.863	272.783.463
Establecimientos Colonia S.A.	63.680.835	120.357
National Beef Packing Company, LLC	1.117.115	-
Total	152.613.417	278.114.368
Deudas financieras		
Inaler S.A.	11.272.863	-
Total	11.272.863	-
Otras cuentas por pagar		
Marfrig Global Foods S.A.	2.945.020	587.643
Total	2.945.020	587.643

10.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas realizadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, fueron las siguientes:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
Ventas de productos cárnicos		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	884.750.350	1.115.834.984
Inaler S.A.	134.891.189	225.972.471
Establecimientos Colonia S.A.	236.297.164	298.105.896
Dicasold S.A.	110.616.008	71.749.028
Weston Importers Ltd.	3.785.773.785	4.689.052.893
Marfrig Global Foods S.A.	64.327.735	77.209.779
National Beef Packing Company, LLC	420.190.973	427.661.764
Pampeano Alimentos S.A.	9.362.676	-
Marfrig Chile S.A.	17.746.049	61.495.981
Total	5.663.955.929	6.967.082.796
Ventas ajenas al giro		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	2.926.263	3.973.902
Inaler S.A.	1.330.146	1.183.818
Establecimientos Colonia S.A.	2.231.466	1.743.738
Total	6.487.875	6.901.458
Compras de productos cárnicos		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	203.889.348	256.944.666
Inaler S.A.	128.919.481	192.882.932
Establecimientos Colonia S.A.	213.874.413	254.180.582
Total	546.683.242	704.008.180
Otras compras		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	75.103.560	71.053.426
Inaler S.A.	599.646	611.745
Establecimientos Colonia S.A.	35.993.198	43.489.813
National Beef Packing Company, LLC	5.410.579	-
Marfrig Global Foods S.A.	4.535.115	879.430
Total	121.642.098	116.034.414
Intereses ganados		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	33.144	213.299
Establecimientos Colonia S.A.	-	4.151
Total	33.144	217.450
Intereses perdidos		
Inaler S.A.	207.648	61.526
Total	207.648	61.526

Nota 11 – Garantías y otras contingencias

11.1 Garantías

Préstamos bancarios

El 12 de abril de 2013 Inaler S.A., Cledinor S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A. otorgaron fianza solidaria a favor del BROU para garantizar obligaciones de Establecimientos Colonia S.A. por un valor total de hasta USD 12.000.000.

El 12 de abril de 2013 Inaler S.A. y Cledinor S.A. otorgaron fianza solidaria a favor del BROU por hasta USD 16.500.000 para garantizar operaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A.

El 12 de abril de 2013 Cledinor S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A. otorgaron fianza solidaria por hasta USD 5.000.000 a favor del BROU para garantizar operaciones de Inaler S.A.

En noviembre 2016 se suscribieron las siguientes garantías:

- fianza solidaria conjuntamente con Inaler S.A. a favor del BROU por hasta USD 8.000.000 garantizando las obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A.
- fianza solidaria conjuntamente con Inaler S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A. a favor del BROU por hasta USD 1.000.000 garantizando las obligaciones de Establecimientos Colonia S.A.
- fianza solidaria conjuntamente con Frigorífico Tacuarembó S.A. a favor del BROU por hasta USD 500.000 garantizando las obligaciones de Inaler S.A.

En febrero 2021 Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 9.500.000 para garantizar las obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A., Inaler S.A. y Establecimientos Colonia S.A. a favor de Banco Santander S.A.

En setiembre 2021 Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 23.000.000 para garantizar las obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A., Inaler S.A. y Establecimientos Colonia S.A. a favor de Banco Itaú.

En octubre 2021 Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 3.000.000 para garantizar las obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A., Inaler S.A. y Establecimientos Colonia S.A. a favor de Banque Heritage Uruguay.

En diciembre 2021, Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 18.000.000 para garantizar obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A., Inaler S.A. y Establecimientos Colonia S.A. a favor de Scotiabank Uruguay S.A.

En julio 2022 Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 17.000.000 para garantizar las obligaciones de Frigorífico Tacuarembó S.A., Inaler S.A. y Establecimientos Colonia S.A. a favor de HSBC Bank (Uruguay) S.A.

En julio 2022, Cledinor S.A. otorgó fianza solidaria por hasta USD 25.000.000 para garantizar obligaciones de Establecimientos Colonia S.A. Frigorífico Tacuarembó S.A. e Inaler S.A. a favor de BBVA Uruguay S.A.

Obligaciones negociables

Contrato de fideicomiso de garantía “Fideicomiso de Garantía Obligaciones Negociables Cledinor 1”

El 9 de noviembre de 2017, Cledinor S.A. en conjunto con Inaler S.A., Establecimientos Colonia S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A. en calidad de Fideicomitentes, celebraron un contrato de Fideicomiso de Garantía, (“Fideicomiso de Garantía Obligaciones Negociables Cledinor 1”) con TMF Uruguay Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A. como Fiduciario y la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A. en carácter de entidad representante y en representación de los titulares de la emisión pública de Obligaciones Negociables no convertibles en acciones emitidas por Cledinor S.A.



De acuerdo a lo dispuesto en este contrato, los Fideicomitentes, en garantía del pago de los importes adeudados bajo las Obligaciones Negociables, transfieren la propiedad fiduciaria de los créditos actuales y futuros por las ventas realizadas en el mercado local de la República Oriental del Uruguay, constituyéndose un patrimonio de afectación separado e independiente de los patrimonios de los Fideicomitentes.

El 27 de marzo de 2019, la asamblea de titulares de las Obligaciones Negociables no convertibles en acciones emitidas por Cledinor S.A. aprobó modificar el contrato de Fideicomiso de Garantía de la emisión. Dichas modificaciones fueron suscritas también con fecha 27 de marzo.

Las modificaciones introducidas fueron la definición de una nueva Cuenta Reserva Servicio de Deuda y ciertas modificaciones a la cláusula 7 en el contrato de fideicomiso

Al 30 de junio de 2023, el importe depositado en la cuenta Reserva Servicio de Deuda ascendió a USD 2.315.114, equivalentes a \$ 86.603.776, de los cuales USD 1.666.667 corresponden a la amortización de capital con vencimiento en enero 2023, USD 475.000 a los intereses devengados en el trimestre. El importe restante será destinado a las próximas amortizaciones de capital e interés.

El 3 de julio de 2023 se abonó la cuota de amortización e interés con vencimiento en dicha fecha.

Fianzas Solidarias

Con fecha 7 de diciembre de 2017 Inaler S.A., Establecimientos Colonia S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A. se constituyeron en fiadoras solidarias frente a los futuros titulares de las Obligaciones Negociables escriturales no convertibles en acciones a emitirse por la suma de hasta USD 60.000.000.

La emisión de las Obligaciones Negociables fue realizada en su totalidad con fecha 3 de enero de 2018 por USD 60.000.000.

La Sociedad mantiene hipoteca y prenda sobre las propiedades, planta y equipo e inventarios, en garantía de las deudas financieras existentes.

Los depósitos en garantía que se presentan en el capítulo de otras cuentas por cobrar incluyen depósitos en garantía por alquiler de oficinas, arrendamientos de vehículos, y garantías por cumplimiento de obras.

11.2 Contingencias

En el curso ordinario de sus negocios la Sociedad puede estar sujeta a reclamos, litigios y contingencias. La Sociedad ha constituido provisiones en los casos en que se estima probable que se incurra en pérdidas para la misma.

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 18.099 de fecha 24 de enero de 2007, la Sociedad es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes.

Al 30 de junio de 2023, de acuerdo con la información disponible por parte de la Sociedad, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

Nota 12 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 30 de junio de 2023 en forma significativa.





grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.