

AREAFLIN S.A.



ASAMBLEA ANUAL DE ACCIONISTAS Y Y GOBIERNO CORPORATIVO EN LA BOLSA DE VALORES DE MONTEVIDEO

Gonzalo Pérez Méndez

23 de abril 2019

✓ **Duración:** unos 20 minutos



✓ **Dinámica:**

- Comunicación y Asesoramiento
- Consultas y propuestas



✓ **Objetivo:**

- Orden del Día convocatoria
- Gobierno Corporativo: información, transparencia





Temas a tratar?

I. Situación y triple impacto

o Sostenibilidad Social

o Sostenibilidad Medioambiental

o Sostenibilidad Financiera

II. Propósito: aceleración logro ODS (ONU)

PROYECTO EJEMPLO #7

LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

17 OBJETIVOS PARA TRANSFORMAR NUESTRO MUNDO



Director Cr. Gonzalo Pérez Méndez

SOSTENIBILIDAD SOCIAL: GOBIERNO CORPORATIVO LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



- ✓ Sociedad anónima abierta que cotiza en bolsa, se orientan a garantizar la **protección de los derechos de los ACCIONISTAS**.
- ✓ **AIN** y **BCU** han validado la conformación estatutaria, la estructura organizacional, los diferentes actos societarios y asamblearios, así como las políticas de la sociedad adoptadas, tendientes a implementar las mejores prácticas de buen Gobierno Corporativo.
- ✓ Control **DGI** y **BPS**.
- ✓ **Estados Financieros:** Auditados con adopción de normas contables adecuadas en Uruguay.

SOSTENIBILIDAD SOCIAL: GOBIERNO CORPORATIVO LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



- ✓ **Directorio:** órgano ejecutivo, se reunió en 15 oportunidades con presencia de los miembros de la Comisión Fiscal y del Comité de Auditoría y Vigilancia.
- ✓ Tratamiento de información privilegiada: **divulgación a los Accionistas, Bolsa de Valores y publico en general.**
- ✓ **Código de Ética:** 11 de agosto de 2016, www.areaflin.com.uy.
- ✓ **Calificación de riesgo** Categoría A: riesgo bajo, evidencian buen desempeño y capacidad de pago.

SOSTENIBILIDAD SOCIAL: LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO – GOBIERNO CORPORATIVO



- ✓ **Órganos de control interno: Comisión Fiscal y el Comité de Auditoría y Vigilancia** sobre auditoría externa, cumplimiento normativa, ética y transparencia. Se reunió 3 veces en forma independiente para determinar y analizar el plan de auditoría propuesto y ejecutado por la Auditoría Interna de UTE y realizar recomendaciones al respecto.
- ✓ **Plan de auditoría operativa: 1) Contrato de Gestión:** Aseguramiento de los procesos y fortalecimiento del ambiente de control, con recomendación. **2) Proceso de pago de dividendos a accionistas clase B:** luego de 180 días posteriores del vencimiento aun no hayan recibido. En ambos casos las sugerencias fueron adoptadas. BVM comunicó que todos los fondos fueron acreditados correctamente.

SOSTENIBILIDAD SOCIAL: LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO – GOBIERNO CORPORATIVO



Auditoria Operativa Interna

- ✓ Control UTE del contrato Gamesa Garantía, Mantenimiento y Operación.
- ✓ Observación: reporte Gamesa estándar no se ajusta a requerimientos, en proceso de ajuste. Se continúa trabajando con la contratista para mejorar este aspecto.
- ✓ Concientización y empoderamiento de la comunidad VALENTINES:

RESILIENCIA



Temas a tratar?

I. Situación y triple impacto

o Sostenibilidad Social

o Sostenibilidad Medioambiental

o Sostenibilidad Financiera

II. Propósito: aceleración logro ODS (ONU)

PROYECTO EJEMPLO #7

SOSTENIBILIDAD MEDIOAMBIENTAL LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



- ✓ DINAMA: Autorización Operativa 3 años renovable
- ✓ Monitoreo aves y murciélagos
- ✓ Manejo residuos y sustancias peligrosas
- ✓ Control de emisiones sonoras
- ✓ Control campos magnéticos
- ✓ Control sombra sobre hogares

Director Cr. Gonzalo Pérez Méndez



Temas a tratar?

I. Situación y triple impacto

o Sostenibilidad Social

o Sostenibilidad Medioambiental

o Sostenibilidad Financiera

II. Propósito: aceleración logro ODS (ONU)

PROYECTO EJEMPLO #7

LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



Fase Garantía, Operación y Mantenimiento (Gamesa)

- ✓ Inicio mayo/17, Garantía 2 años(recepción definitiva prevista mayo 2019 – inspecciones y ensayos – posible extensión del plazo)
- ✓ Aerogeneradores: mantenimiento sin costo 2 años – inicio pago mayo 2019
- ✓ Obra Civil y eléctrica: mantenimiento en proceso de definición de parámetros, con previsión financiera. Gamesa aún no ha facturado.

Ejecución Contrato compraventa energía

- ✓ Pendiente: Modelo Simulación Central generadora: aval USD 200.000 plazo 2 años (marzo 2020), no causal de rescisión.

Gestión Financiera

- ✓ Cumplimiento obligaciones contrato de financiamiento BID Invest, en 2018 se pago de capital e intereses USD 10.441.820.
- ✓ Finalización técnica: abril 2018 – Finalización de proyecto: mayo 2018

Director Cr. Gonzalo Pérez Méndez

LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



Ejecución Económica

- ✓ Estados Financieros sin observaciones: 31/3 (compilación), 30/6(revisión limitada), 30/9(compilación), 31/12(auditoría)
- ✓ Aprobación por Comisión Fiscal (Asamblea General hoy 15horas).

Prueba de equipos suministrados por Gamesa

- ✓ Curva Potencia: producción de energía verificada
- ✓ Cables: ensayos en tramite

Director Cr. Gonzalo Pérez Méndez



LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO

Mes	MWh Generada	USD Real	MWh Proyectada	Total USD Proy	Compara MW/h
ene-18	20.544,48	1.377.507,18	25.401,59	1.680.061,12	-19%
feb-18	18.430,42	1.235.759,66	22.756,75	1.505.131,73	-19%
mar-18	19.559,74	1.311.480,77	23.777,37	1.572.635,31	-18%
abr-18	20.328,13	1.363.000,92	24.742,46	1.636.466,24	-18%
may-18	25.085,38	1.681.974,80	23.186,21	1.533.535,88	8%
jun-18	24.620,84	1.650.827,05	26.809,25	1.773.163,59	-8%
jul-18	28.739,84	1.927.006,34	27.876,73	1.843.766,86	3%
ago-18	26.735,70	1.792.628,89	28.683,14	1.897.102,59	-7%
set-18	27.254,62	1.827.422,47	28.325,77	1.873.466,47	-4%
oct-18	20.122,22	1.349.194,72	27.688,16	1.831.294,78	-27%
nov-18	24.762,21	1.660.305,91	27.688,16	1.831.294,78	-11%
dic-18	21.490,23	1.440.919,85	24.511,42	1.621.185,01	-12%
	277.673,80	18.618.028,56	311.447,00	20.599.104,35	-11%

Director Cr. Gonzalo Pérez Méndez

Aseguramiento de la Sostenibilidad Financiera

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Venta de energía eléctrica	22	18.661.105	19.028.277
Costo de explotación	12	(9.989.751)	(9.020.749)
Resultado bruto		8.671.354	10.007.528
Gastos de administración y ventas	13	(316.548)	(379.755)
Resultado operativo		8.354.806	9.627.773
Resultados diversos		69.636	-
Resultados financieros	14	(6.828.857)	(5.687.527)
Resultado del período antes de impuesto a la renta		1.595.585	3.940.246
Impuesto a la renta	19.2	(132.650)	1.991.265
Resultado del ejercicio		1.462.935	5.931.511
Resultado integral del ejercicio		1.462.935	5.931.511
Resultado por acción	25	0,001	0,004

Aseguramiento la Sostenibilidad Financiera:

DIRECTORIO

PROPUESTA DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES:
MAXIMO LEGAL USD 1:314.355, PROXIMOS 60 DIAS

COMISION FISCAL

RECOMENDACION APROBACION DE EE.FF.

COMISION DE AUDITORIA Y VIGILANCIA

SIN OBSERVACIONES PARA REALIZAR A LA GESTION Y
CONTROL INTERNA

Aseguramiento la Sostenibilidad Financiera:

Incertidumbre del Recurso Eólico?





Aseguramiento Sostenibilidad Financiera

**MARCO CONCEPTUAL RECURSO EOLICO:
EVALUACION DE LOS SISTEMAS DE PRODUCCION
(realizado por UTE en su calidad de GESTOR del
proyecto)**

- 1. Capacidad instalada (curva potencia).**
- 2. Modelo de simulación del calculo de la producción energética.**
- 3. Estacionalidad de la velocidad del viento.**



Aseguramiento Sostenibilidad Financiera

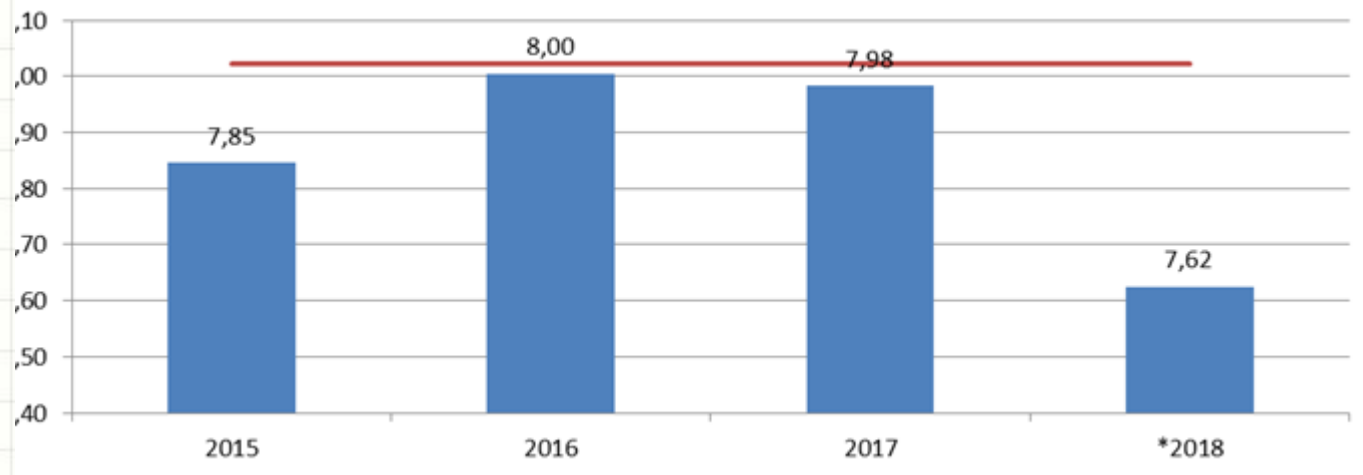
MARCO CONCEPTUAL RECURSO EOLICO:

**ANALISIS COMPARATIVO VALENTINES CON OTROS
SITIOS Y PROYECTOS EOLICOS:**

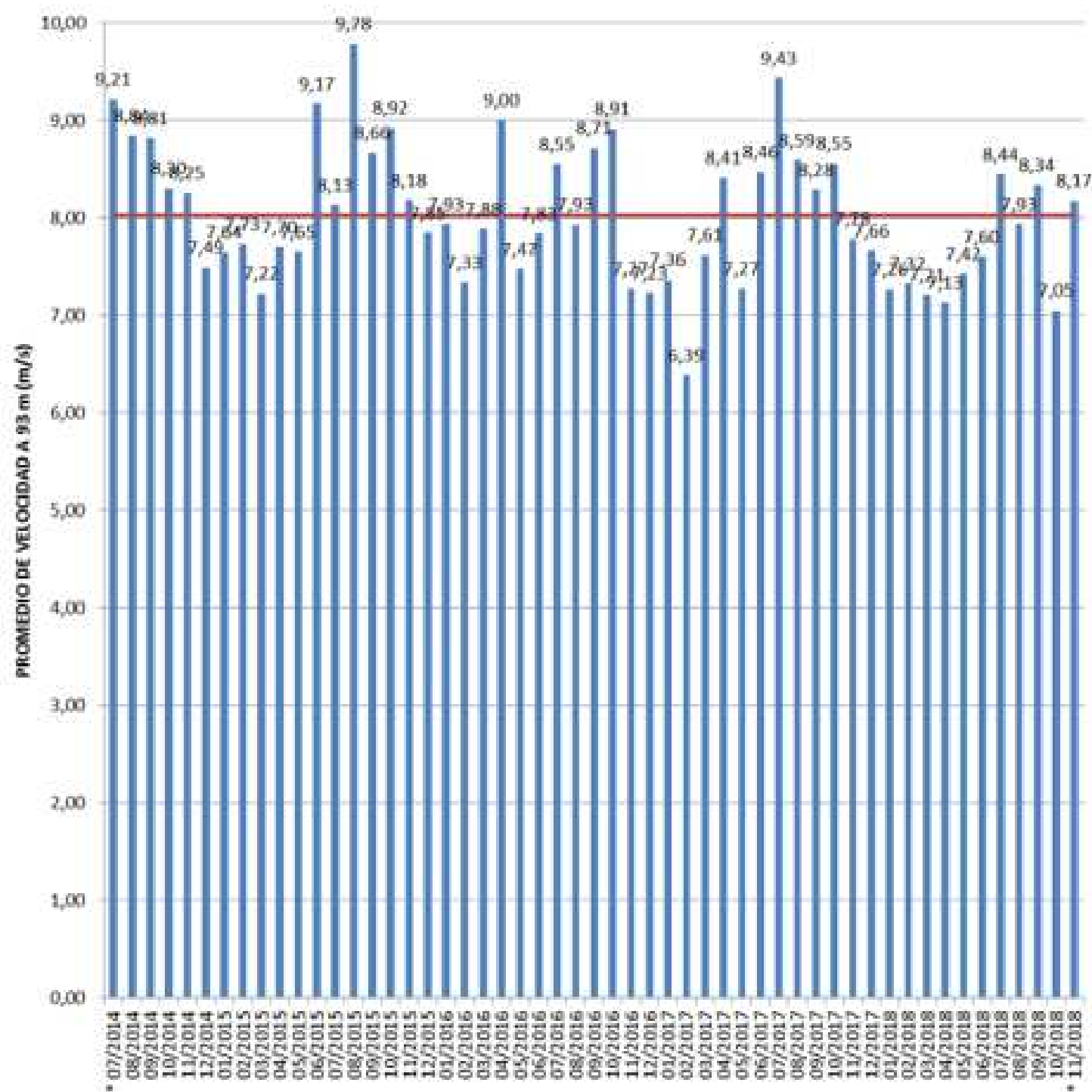
- 1. RINCON BONETE**
- 2. PARQUE ARIAS**
- 3. PARQUE PAMPA**
- 4. TERRA**
- 5. SATELITAL**

Aseguramiento Sostenibilidad

ANALISIS COMPARATIVO BONETE-VALENTINES (torres), SETIEMBRE 2018



V A L E N T I N E S t o r r e





Aseguramiento Sostenibilidad Financiera

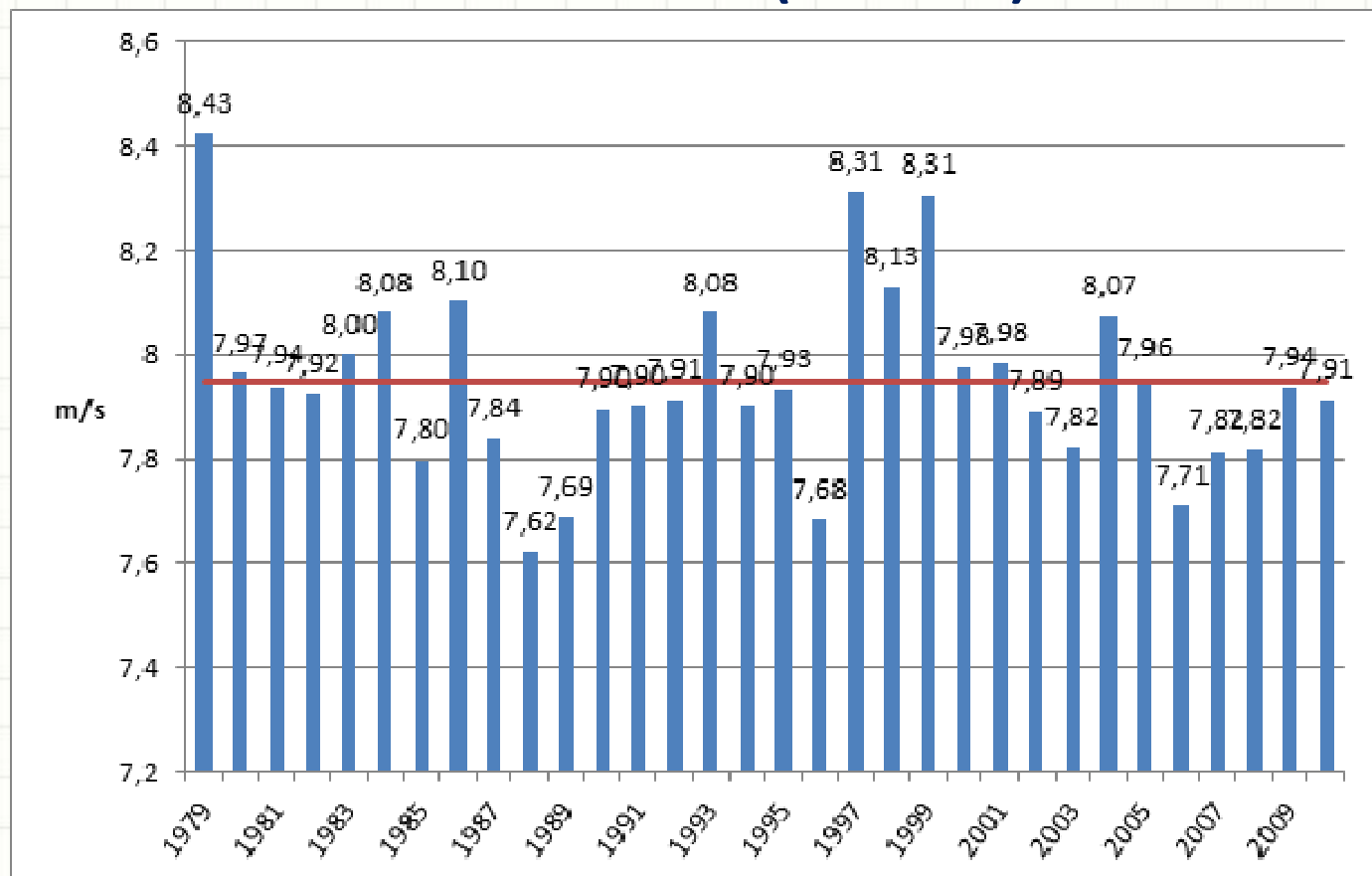
CONCLUSIONES DEL PROCESO DE EVALUACION DEL MARCO CONCEPTUAL RECURSO EOLICO:

- ✓ **Capacidad instalada (curva potencia).
VERIFICADO SIN DESVIO**
- ✓ **Modelo de simulación calculo de la
producción energética. VERIFICADO SIN
DESVIO**

Aseguramiento Sostenibilidad

CONCLUSIONES RECURSO EOLICO (UTE):

Estacionalidad de la velocidad del viento.
VERIFICADO CON DESVIO PROMEDIO DEL ESPERADO
DE 0,55 m/s CON UN 99% DE CERTEZA, CAUSA
FORTUITA METEREOLÓGICA (satelital)



Aseguramiento Sostenibilidad Financiera:

ACCIONES EN CURSO

- ✓ Rentabilidad parcial de disponibilidad financiera ociosa.
STATUS: Aprobación BID otorgada, definición de instrumentos y alcance pendiente



- ✓ Rescate de acciones.
STATUS: Aprobación BID y definición de alcance, pendientes



LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO



**VALENTINES: PROYECTO EJEMPLO INSPIRADOR
DEL ODS # 7: energía limpia y al alcance de todos**

**Producción 667.272 MW/h generados equivalente a
20 días de venta de suministro de energía UTE.**

Reducción de emisiones Carbono.

LOGROS 2018 Y ACCIONES EN CURSO

PROYECTO EJEMPLO ODS #7: ENERGIA



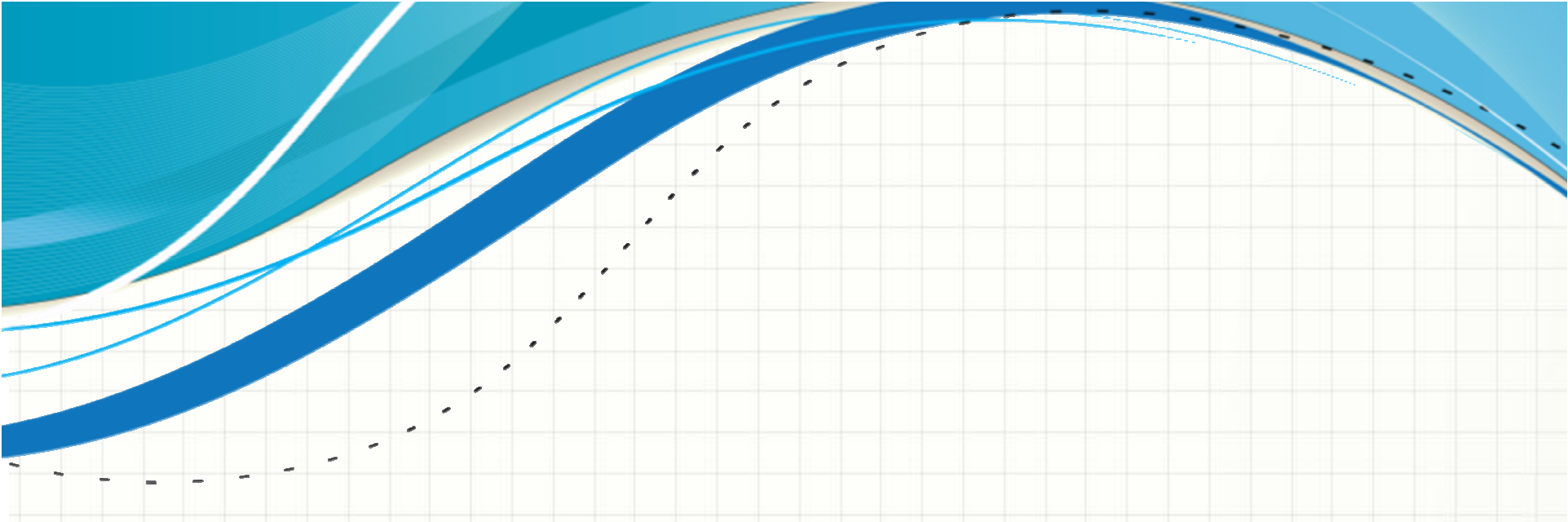
SINTESIS: ACELERACION

ODS #5 (IGUALDAD DE GENERO), ODS #8 (TRABAJO DECENTE)
ODS #9 (INNOVACION, INFRAESTRUCTURA), ODS #13 (ACCION
POR EL CLIMA), ODS #15 (ECOSISTEMAS TERRESTRES), ODS
#17 (ALIANZA COMUNIDAD, CIUDADANOS, BVM) 1



OBJETIVOS DE DESARROLLO SUSTENTÁVEL





Preguntas?

Gonzalo Pérez
(directorgperez@areaflin.com.uy)