

Cledinor S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
31 de diciembre de 2022



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 31 de diciembre de 2022	3
Estado de Resultados Intermedio Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022	6
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 31 de diciembre de 2022	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 31 de diciembre de 2022, 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 tres 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
19 de enero de 2023



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	30 de setiembre de 2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo		227.053.021	144.581.529
Deudores comerciales		2.241.693.978	1.993.258.137
Otras cuentas por cobrar		36.803.535	91.062.104
Otros activos financieros		90.946.476	99.371.468
Inventarios		230.553.132	409.242.500
Total de activo corriente		2.827.050.142	2.737.515.738
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	6	886.188.283	778.371.116
Activos intangibles	7	2.401.397	2.689.824
Total de activo no corriente		888.589.680	781.060.940
Total de activo		3.715.639.822	3.518.576.678
Pasivo			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales		903.270.512	642.029.693
Deudas financieras		327.922.147	304.377.381
Provisiones por beneficios a los empleados		80.758.087	65.915.695
Otras provisiones		36.390.516	14.958.554
Otras cuentas por pagar		85.693.000	30.745.978
Total de pasivo corriente		1.434.034.262	1.058.027.301
Pasivo no corriente			
Deudas financieras		1.702.740.048	1.873.882.112
Pasivo por impuesto diferido		18.340.779	19.089.052
Total de pasivo no corriente		1.721.080.827	1.892.971.164
Total de pasivo		3.155.115.089	2.950.998.465
Patrimonio			
Aportes de propietarios	8	269.917.551	269.917.551
Ajuste por conversión de aporte de propietarios		161.822.857	179.754.675
Ajustes al patrimonio		(24.899.369)	(24.899.369)
Ajuste por conversión de ajustes al patrimonio		(83.256.548)	(87.750.561)
Reservas		55.642.781	55.642.781
Ajuste por conversión de reservas		35.844.115	39.645.510
Resultados acumulados		-	(150.634.108)
Resultado del período / ejercicio		139.522.335	267.395.644
Ajuste por conversión del resultado del período / ejercicio		5.931.011	18.506.090
Total de patrimonio		560.524.733	567.578.213
Total de pasivo y patrimonio		3.715.639.822	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 tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Ingresos operativos	2.299.700.712	2.700.403.973
Costo de los bienes vendidos	(2.050.547.779)	(2.381.184.190)
Resultado bruto	249.152.933	319.219.783
Gastos de distribución y ventas	(49.649.694)	(63.297.983)
Gastos de administración	(31.718.383)	(18.916.403)
Otros ingresos	2.065.534	4.971.748
Otros gastos	965.798	(12.398.497)
Ingresos financieros	27.468.054	15.025.207
Costos financieros	(53.993.429)	(44.525.495)
Resultado antes de impuesto a la renta	144.290.813	200.078.360
Impuesto a la renta	(4.768.478)	(35.374.358)
Resultado del período	139.522.335	164.704.002

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 tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Resultado del período	139.522.335	164.704.002
Otro resultado integral del período		
Ajuste por conversión	(16.811.458)	41.718.903
Total del otro resultado integral del período	<u>(16.811.458)</u>	<u>41.718.903</u>
Resultado integral del período	<u>122.710.877</u>	<u>206.422.905</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 tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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		-	-	-	-	-	-	164.704.002	-	164.704.002
Otro resultado integral del período		-	18.907.685	-	(4.736.933)	-	3.941.279	17.556.397	6.050.475	41.718.903
Resultado integral del período		-	18.907.685	-	(4.736.933)	-	3.941.279	197.911.164	(9.600.290)	206.422.905
Saldos al 31 de diciembre de 2021	269.917.551	211.643.615	(24.899.369)	(95.737.218)	53.983.510	1.659.271	46.401.262	226.865.202	6.050.475	695.884.299
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		-	-	-	-	-	-	139.522.335	-	139.522.335
Otro resultado integral del período		-	(17.931.818)	-	4.494.013	-	(3.801.395)	(5.503.269)	5.931.011	(16.811.458)
Resultado integral del período		-	(17.931.818)	-	4.494.013	-	(3.801.395)	152.525.156	(12.575.079)	122.710.877
Saldos al 30 de setiembre de 2022	269.917.551	161.822.857	(24.899.369)	(83.256.548)	53.983.510	1.659.271	35.844.115	139.522.335	5.931.011	560.524.733

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 tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Actividades de operación			
Resultado del período		139.522.335	164.704.002
<i>Partidas que no representan movimientos de fondos</i>			
Depreciaciones y amortizaciones	6 y 7	10.466.423	10.630.583
Intereses ganados partes relacionadas	10.2	(33.144)	-
Intereses perdidos partes relacionadas	10.2	139.166	-
Intereses perdidos deudas financieras		28.954.052	28.422.068
Impuesto diferido		(249.824)	32.584.725
Bajas de propiedades, planta y equipo	6	-	943.925
<i>Cambios en activos y pasivos operativos</i>			
Deudores comerciales		(331.070.298)	138.779.520
Otra cuentas por cobrar		51.106.787	(32.373.214)
Otros activos financieros		4.536.236	4.831.018
Inventarios		163.905.958	616.102.367
Acreedores comerciales		289.579.370	(396.787.252)
Provisiones por beneficios a los empleados		17.638.026	(56.659.740)
Otras provisiones		22.245.322	10.550.079
Otras cuentas por pagar		56.707.342	80.669.422
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		453.447.750	602.397.503
Actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	6	(148.214.519)	(15.555.645)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(148.214.519)	(15.555.645)
Actividades de financiación			
Dividendos pagados	8.5	(129.764.357)	(444.450.000)
Cobros procedentes de préstamos		370.759.584	-
Pagos de préstamos		(431.485.347)	(73.298.333)
Intereses pagados		(30.942.851)	(28.141.750)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(221.432.971)	(545.890.083)
Variación del flujo de efectivo		83.800.260	40.951.775
Efectos de la variación de la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(5.767.880)	3.381.842
Efecto de la conversión sobre el flujo de efectivo		4.439.112	7.325.260
Efectivo al inicio del período		144.581.529	82.744.326
Efectivo al final del período	3.3	227.053.021	134.403.203



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 31 de diciembre de 2022

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 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por el Directorio el día 19 de enero 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 tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 - 31.12.2022	30.09.2021 - 31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022
Dólares estadounidenses	40,452	43,818	40,071	41,736
Euros	1,026	1,1478	1,070	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:

	31 de diciembre de 2022 \$	31 de diciembre de 2021 \$
Corriente		
Saldos en caja	72.443	76.468
Saldos en bancos	226.980.578	134.326.735
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	227.053.021	134.403.203
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	227.053.021	134.403.203

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 31.12.2022 \$	Total al 31.12.2021 \$
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	-	-	9.607.583	-	138.606.936	148.214.519	15.555.645
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	(1.385.306)
Ajuste por conversión	(2.125.597)	(16.266.256)	(28.245.868)	(2.272.500)	110.700	(48.799.521)	49.338.314
Saldos finales	51.156.041	391.474.572	693.980.134	54.691.500	155.603.649	1.346.905.896	1.304.772.752
Depreciaciones							
Saldos iniciales	-	99.270.304	335.826.755	34.022.723	-	469.119.782	443.736.931
Aumentos	-	1.971.779	7.461.674	852.322	-	10.285.775	10.401.600
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	(441.381)
Ajuste por conversión	-	(3.955.088)	(13.377.802)	(1.355.054)	-	(18.687.944)	17.781.326
Saldos finales	-	97.286.995	329.910.627	33.519.991	-	460.717.613	471.478.476
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	51.156.041	294.187.577	364.069.507	21.171.509	155.603.649	886.188.283	833.294.276

6.2 Depreciaciones

El cargo por depreciaciones fue imputado según el siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2022 \$	31 de diciembre de 2021 \$
Costo de los bienes vendidos	8.787.533	9.021.244
Gastos de distribución y ventas	423.116	520.582
Gastos de administración	1.075.126	859.774
Total	10.285.775	10.401.600

Nota 7 – Activos intangibles

7.1 Evolución

	Software \$	Total al 31.12.2022 \$	Total al 31.12.2021 \$
Valores brutos			
Saldos iniciales	18.227.751	18.227.751	18.753.587
Ajuste por conversión	(727.168)	(727.168)	766.477
Saldos finales	17.500.583	17.500.583	19.520.064
Amortizaciones			
Saldos iniciales	15.537.927	15.537.927	15.091.812
Aumentos	180.648	180.648	228.983
Ajuste por conversión	(619.389)	(619.389)	620.560
Saldos finales	15.099.186	15.099.186	15.941.355
Valores netos			
Saldos iniciales	2.689.824	2.689.824	3.661.775
Saldos finales	2.401.397	2.401.397	3.578.709

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 31 de diciembre de 2022 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 31 de diciembre de 2022 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 distribirse 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:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Costo de los bienes vendidos	209.748.322	166.405.742
Gastos de distribución y ventas	4.165.436	5.340.012
Gastos de administración	14.137.510	12.409.885
Total	228.051.268	184.155.639



Nota 10 – Partes relacionadas

10.1 Saldos con otras partes relacionadas

	31 de diciembre de 2022	30 de setiembre de 2022
	\$	\$
Activo		
Deudores comerciales		
Establecimientos Colonia S.A.	218.868	4.098.855
Inaler S.A.	98.495	89.589
Frigorífico Tacuarembó S.A.	1.649.551.125	1.899.808.400
Dicasold S.A.	15.007.311	18.777.411
Marfrig Global Foods S.A.	28.648.200	23.649.520
Weston Importers Ltd.	442.692.787	18.591.484
National Beef Packing Company, LLC	96.447.331	7.781.690
Total	2.232.664.117	1.972.796.949
Otros activos financieros		
Prestcott International S.A.	216.347	210.749
Total	216.347	210.749
Pasivo		
Acreeedores comerciales		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	6.159.434	5.210.548
Inaler S.A.	73.434.796	272.783.463
Establecimientos Colonia S.A.	55.933.386	120.357
Total	135.527.616	278.114.368
Deudas financieras		
Establecimientos Colonia S.A.	6.630.828	-
Total	6.630.828	-
Otras cuentas por pagar		
Marfrig Global Foods S.A.	-	587.643
Total	-	587.643

10.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas realizadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Ventas de productos cárnicos		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	306.477.477	272.433.979
Inaler S.A.	17.184.106	84.009.174
Establecimientos Colonia S.A.	71.823.876	86.569.886
Dicasold S.A.	36.830.414	19.054.086
Weston Importers Ltd.	3.311.900.909	1.838.890.426
Marfrig Global Foods S.A.	16.015.841	24.875.640
National Beef Packing Company, LLC	216.325.799	95.911.801
Pampeano Alimentos S.A.	6.798.863	-
Marfrig Chile S.A.	-	25.891.579
Total	3.983.357.285	2.447.636.571
Ventas ajenas al giro		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	780.399	2.262.530
Inaler S.A.	308.079	96.270
Dicasold S.A.	-	-
Establecimientos Colonia S.A.	798.036	369.878
Total	1.886.514	2.728.678
Compras de productos cárnicos		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	68.228.819	101.491.615
Inaler S.A.	38.759.737	57.494.508
Establecimientos Colonia S.A.	97.188.424	92.262.248
Total	204.176.980	251.248.371
Otras compras		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	18.686.805	14.549.671
Inaler S.A.	291.555	197.435
Establecimientos Colonia S.A.	9.494.294	10.427.893
National Beef Packing Company, LLC	1.171.229	-
Marfrig Global Foods S.A.	1.122.321	-
Total	30.766.204	25.174.999
Intereses ganados		
Frigorífico Tacuarembó S.A.	33.144	-
Total	33.144	-
Intereses perdidos		
Inaler S.A.	139.166	-
Total	139.166	-

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 31 de diciembre de 2022, el importe depositado en la cuenta Reserva Servicio de Deuda ascendió a USD 2.264.234, equivalentes a \$ 90.730.129, de los cuales USD 1.666.667 corresponden a la amortización de capital con vencimiento en enero 2023, USD 525.000 a los intereses devengados en el trimestre. El importe restante será destinado a las próximas amortizaciones de capital e interés.

El 3 de enero 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 31 de diciembre de 2022, 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 31 de diciembre de 2022 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.