

Cledinor S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
30 de junio de 2024



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 30 de junio de 2024	3
Estado de Resultados Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2024	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2024	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2024	8
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2024	10
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de junio de 2024	11

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 2024, 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.

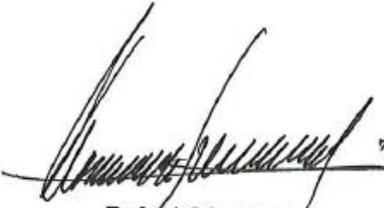
Hemos realizado el encargo de compilación de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 (Revisada) - *Encargos de Compilación*.

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
26 de julio de 2024



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado al 30 de junio de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	USD		\$	
		30 de junio de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de junio de 2024	30 de setiembre de 2023
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo		5.591.515	2.958.389	223.599.180	114.063.637
Deudores comerciales		38.375.371	30.164.536	1.534.592.740	1.163.023.868
Otras cuentas por cobrar		1.022.901	1.882.377	40.904.849	72.578.774
Otros activos financieros		4.153.455	2.184.364	166.092.474	84.220.319
Inventarios		6.177.301	1.546.893	247.024.082	59.642.001
Total de activo corriente		55.320.543	38.736.559	2.212.213.325	1.493.528.599
Activo no corriente					
Propiedades, planta y equipo	6	28.287.932	24.767.244	1.131.206.135	954.925.812
Activos intangibles	7	90.388	103.472	3.614.545	3.989.486
Total de activo no corriente		28.378.320	24.870.716	1.134.820.680	958.915.298
Total de activo		83.698.863	63.607.275	3.347.034.005	2.452.443.897
Pasivo					
Pasivo corriente					
Acreedores comerciales		20.866.737	5.874.694	834.439.923	226.504.705
Deudas financieras		13.154.144	9.315.522	526.021.045	359.169.281
Provisiones por beneficios a los empleados		3.043.857	2.205.682	121.720.822	85.042.253
Otras provisiones		487.373	277.011	19.489.590	10.680.442
Otras cuentas por pagar		2.047.046	599.004	81.859.492	23.095.144
Total de pasivo corriente		39.599.157	18.271.913	1.583.530.872	704.491.825
Pasivo no corriente					
Deudas financieras		28.133.536	35.272.941	1.125.031.981	1.359.983.512
Pasivo por impuesto diferido		218.235	263.804	8.727.015	10.171.231
Total de pasivo no corriente		28.351.771	35.536.745	1.133.758.996	1.370.154.743
Total de pasivo		67.950.928	53.808.658	2.717.289.868	2.074.646.568
Patrimonio					
Aportes de propietarios	8	10.774.386	10.774.386	269.917.551	269.917.551
Ajuste por conversión de aporte de propietarios		-	-	160.939.371	145.499.676
Ajustes al patrimonio		(2.699.107)	(2.699.107)	(24.899.369)	(24.899.369)
Ajuste por conversión de ajustes al patrimonio		-	-	(83.035.221)	(79.167.400)
Reservas		2.283.120	2.283.120	55.642.781	55.642.781
Ajuste por conversión de reservas		-	-	35.656.905	32.385.194
Resultados acumulados		(559.782)	-	(31.916.341)	-
Dividendos anticipados		-	(5.000.000)	-	(190.275.000)
Resultado del período / ejercicio		5.949.318	4.440.218	224.652.713	158.358.659
Ajuste por conversión de resultados retenidos		-	-	22.785.747	10.335.237
Total de patrimonio		15.747.935	9.798.617	629.744.137	377.797.329
Total de pasivo y patrimonio		83.698.863	63.607.275	3.347.034.005	2.452.443.897

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 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Por el semestre finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos operativos	131.872.641	157.102.149	43.463.622	50.821.491
Costo de los bienes vendidos	(118.083.948)	(142.251.183)	(40.814.605)	(46.936.939)
Resultado bruto	13.788.693	14.850.966	2.649.017	3.884.552
Gastos de distribución y ventas	(3.648.661)	(3.954.143)	(1.194.221)	(1.340.497)
Gastos de administración	(1.755.221)	(2.056.013)	(634.752)	(613.775)
Otros ingresos	357.033	721.673	138.938	149.558
Otros gastos	(841.405)	(854.592)	(599.973)	(557.163)
Ingresos financieros	1.657.907	1.645.387	739.386	434.449
Costos financieros	(3.528.634)	(3.658.858)	(1.260.914)	(1.151.849)
Resultado antes de impuesto a la renta	6.029.712	6.694.420	(162.519)	805.275
Impuesto a la renta	(80.394)	17.529	26.863	31.336
Resultado del período	5.949.318	6.711.949	(135.656)	836.611

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 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el semestre finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos operativos	5.149.650.647	6.171.584.734	1.687.394.588	1.962.852.249
Costo de los bienes vendidos	(4.619.727.870)	(5.597.310.825)	(1.587.909.602)	(1.816.624.862)
Resultado bruto	529.922.777	574.273.909	99.484.986	146.227.387
Gastos de distribución y ventas	(142.448.152)	(154.867.219)	(46.291.557)	(51.753.945)
Gastos de administración	(69.462.378)	(81.757.244)	(25.024.125)	(23.916.801)
Otros ingresos	11.017.960	22.256.964	5.444.864	4.259.411
Otros gastos	(28.042.515)	(31.945.833)	(20.415.459)	(21.321.504)
Ingresos financieros	64.693.166	64.557.403	28.742.693	16.630.737
Costos financieros	(137.832.131)	(143.117.505)	(48.999.708)	(44.235.487)
Resultado antes de impuesto a la renta	227.848.727	249.400.475	(7.058.306)	25.889.798
Impuesto a la renta	(3.196.014)	562.046	1.021.993	1.221.798
Resultado del período	224.652.713	249.962.521	(6.036.313)	27.111.596

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 2024 (cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Por el semestre finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Resultado del período	5.949.318	6.711.949	(135.656)	836.611
Otro resultado integral del período				
Ajuste por conversión	-	-	-	-
Total del otro resultado integral del período	-	-	-	-
Resultado integral del período	5.949.318	6.711.949	(135.656)	836.611

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 2024 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el semestre finalizado el		Por el trimestre finalizado el	
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Resultado del período	224.652.713	249.962.521	(6.036.313)	27.111.596
Otro resultado integral del período				
Ajuste por conversión	27.294.095	(49.205.789)	39.319.742	(15.942.415)
Total del otro resultado integral del período	<u>27.294.095</u>	<u>(49.205.789)</u>	<u>39.319.742</u>	<u>(15.942.415)</u>
Resultado integral del período	<u>251.946.808</u>	<u>200.756.732</u>	<u>33.283.429</u>	<u>11.169.181</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 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital integrado	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Reserva Art. 447 Ley 15.903	Resultados acumulados	Total
Saldos al 30 de setiembre de 2022		10.774.386	(2.699.107)	2.198.463	84.657	3.241.030	13.599.429
Dividendos pagados	8	-	-	-	-	(3.241.030)	(3.241.030)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(3.241.030)	(3.241.030)
Resultado del período		-	-	-	-	6.711.949	6.711.949
Resultado integral del período		-	-	-	-	6.711.949	6.711.949
Saldos al 30 de junio de 2023		10.774.386	(2.699.107)	2.198.463	84.657	6.711.949	17.070.348
Saldos al 30 de setiembre de 2023		10.774.386	(2.699.107)	2.198.463	84.657	(559.782)	9.798.617
Resultado del período		-	-	-	-	5.949.318	5.949.318
Resultado integral del período		-	-	-	-	5.949.318	5.949.318
Saldos al 30 de junio de 2024		10.774.386	(2.699.107)	2.198.463	84.657	5.389.536	15.747.935



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 2024 (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 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
Saldos al 30 de setiembre de 2023	269.917.551	145.499.676	(24.899.369)	(79.167.400)	53.983.510	1.659.271	32.385.194	(31.916.341)	10.335.237	377.797.329
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	224.652.713	-	224.652.713
Otro resultado integral del período	-	15.439.695	-	(3.867.821)	-	-	3.271.711	-	12.450.510	27.294.095
Resultado integral del período	-	15.439.695	-	(3.867.821)	-	-	3.271.711	224.652.713	12.450.510	251.946.808
Saldos al 30 de junio de 2024	269.917.551	160.939.371	(24.899.369)	(83.035.221)	53.983.510	1.659.271	35.656.905	192.736.372	22.785.747	629.744.137

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 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	USD		\$	
		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Actividades de operación					
Resultado del período		5.949.318	6.711.949	224.652.713	249.962.521
<i>Partidas que no representan movimientos de fondos</i>					
Depreciaciones y amortizaciones	6 y 7	754.225	778.265	29.459.526	30.548.457
Intereses ganados partes relacionadas	10.2	(16.463)	-	(640.606)	(33.144)
Intereses perdidos partes relacionadas	10.2	(9.390)	5.345	366.269	207.648
Intereses perdidos deudas financieras		1.779.078	2.044.838	69.513.692	79.798.623
Impuesto diferido		(45.569)	(154.209)	(1.873.212)	(6.452.524)
Bajas de propiedades, planta y equipo		36.469	104.772	878.389	2.562.817
<i>Cambios en activos y pasivos operativos</i>					
Deudores comerciales		(8.210.835)	(9.150.198)	(319.839.119)	(359.601.856)
Otra cuentas por cobrar		(1.969.091)	794.853	(76.702.592)	31.237.639
Otros activos financieros		875.939	(4.940.766)	34.120.032	(194.138.441)
Inventarios		(4.630.408)	(91.413)	(180.369.672)	(3.592.455)
Acreedores comerciales		14.992.043	10.598.564	583.989.549	416.522.485
Provisiones por beneficios a los empleados		838.175	1.614.185	32.649.682	63.437.311
Otras provisiones		210.362	179.356	8.194.294	7.048.673
Otras cuentas por pagar		1.448.042	1.600.813	56.406.014	62.911.704
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		12.001.895	10.096.354	460.804.959	380.419.458
Actividades de inversión					
Adquisición de propiedades, planta y equipo	6	(4.293.538)	(5.481.567)	(168.769.187)	(217.734.530)
Adquisición de activos intangibles	7	(4.760)	-	(188.571)	-
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(4.298.298)	(5.481.567)	(168.957.758)	(217.734.530)
Actividades de financiación					
Dividendos pagados	8.5	-	(3.241.030)	-	(129.764.357)
Cobros procedentes de préstamos		8.086.703	14.301.349	315.003.768	562.041.586
Pagos de préstamos		(11.500.000)	(15.000.000)	(447.962.950)	(589.498.500)
Intereses pagados		(1.657.174)	(2.083.646)	(64.722.931)	(83.500.453)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(5.070.471)	(6.023.327)	(197.682.113)	(240.721.724)
Variación del flujo de efectivo		2.633.126	(1.408.540)	94.165.088	(78.036.796)
Efectos de la variación de la tasa de cambio y otros sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-	4.239.371	(14.993.024)
Efecto de la conversión sobre el flujo de efectivo		-	-	11.131.084	25.346.120
Efectivo al inicio del período		2.958.389	3.464.192	114.063.637	144.581.529
Efectivo al final del período	3.3	5.591.515	2.055.652	223.599.180	76.897.829

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 2024

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 2023 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 2024 han sido aprobados por el Directorio para su emisión el día 26 de julio de 2024.

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 2023.

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 2024 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 30 de setiembre de 2023 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	
	30.09.2023 – 30.06.2024	30.09.2022 – 30.06.2023	30.06.2024	30.09.2023
Dólares estadounidenses	38,953	39,300	39,989	38,556
Euros	1,064	1,0361	1,071	1,058

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 2024 USD	30 de junio de 2023 USD	30 de junio de 2024 \$	30 de junio de 2023 \$
Corriente				
Efectivo en caja	1.235	1.657	49.379	61.985
Saldos en bancos	5.590.280	2.053.995	223.549.801	76.835.844
Total	5.591.515	2.055.652	223.599.180	76.897.829

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 2023 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 2023 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.



Nota 6 – Propiedades, planta y equipo

6.1 Evolución (en dólares estadounidenses)

	Inmuebles - Terrenos USD	Inmuebles – Edificios USD	Maquinarias USD	Equipos de transporte USD	Construcciones en proceso USD	Total al 30.06.2024 USD	Total al 30.06.2023 USD
Valores brutos							
Saldos iniciales	1.276.635	9.883.276	17.510.044	1.059.093	7.087.982	36.817.030	29.890.045
Aumentos	-	13.109	167.498	-	4.112.931	4.293.538	5.481.567
Disminuciones	-	-	(4.300)	(141.740)	-	(146.040)	(301.476)
Saldos finales	1.276.635	9.896.385	17.673.242	917.353	11.200.913	40.964.528	35.070.136
Depreciaciones							
Saldos iniciales	-	2.575.873	8.787.366	686.547	-	12.049.786	11.240.171
Aumentos	-	149.756	539.971	46.654	-	736.381	764.704
Disminuciones	-	-	(2.783)	(106.788)	-	(109.571)	(196.704)
Saldos finales	-	2.725.629	9.324.554	626.413	-	12.676.596	11.808.171
Valores netos							
Saldos iniciales	1.276.635	7.307.403	8.722.678	372.546	7.087.982	24.767.244	18.649.874
Saldos finales	1.276.635	7.170.756	8.348.688	290.940	11.200.913	28.287.932	23.261.965

6.2 Evolución (en pesos uruguayos)

	Inmuebles - Terrenos \$	Inmuebles – Edificios \$	Maquinarias \$	Equipos de transporte \$	Construcciones en proceso \$	Total al 30.06.2024 \$	Total al 30.06.2023 \$
Valores brutos							
Saldos iniciales	49.221.939	381.059.584	675.117.241	40.834.381	273.284.247	1.419.517.392	1.247.490.898
Aumentos	-	499.385	6.492.571	-	161.777.231	168.769.187	217.734.530
Disminuciones	-	-	(92.183)	(3.405.417)	-	(3.497.600)	(7.275.074)
Ajuste por conversión	1.829.418	14.187.593	25.217.645	(744.935)	12.851.832	53.341.553	(146.046.715)
Saldos finales	51.051.357	395.746.562	706.735.274	36.684.029	447.913.310	1.638.130.532	1.311.903.639
Depreciaciones							
Saldos iniciales	-	99.315.144	338.805.713	26.470.723	-	464.591.580	469.119.782
Aumentos	-	5.849.370	21.090.907	1.822.274	-	28.762.551	30.016.161
Disminuciones	-	-	(59.628)	(2.559.583)	-	(2.619.211)	(4.712.257)
Ajuste por conversión	-	3.830.664	13.042.598	(683.785)	-	16.189.477	(52.703.635)
Saldos finales	-	108.995.178	372.879.590	25.049.629	-	506.924.397	441.720.051
Valores netos							
Saldos iniciales	49.221.939	281.744.440	336.311.528	14.363.658	273.284.247	954.925.812	778.371.116
Saldos finales	51.051.357	286.751.384	333.855.684	11.634.400	447.913.310	1.131.206.135	870.183.588

6.3 Depreciaciones

El cargo por depreciaciones fue imputado según el siguiente detalle:

	30 de junio de 2024 USD	30 de junio de 2023 USD	30 de junio de 2024 \$	30 de junio de 2023 \$
Costo de los bienes vendidos	665.277	684.221	24.996.077	25.874.493
Gastos de distribución y ventas	15.394	25.571	571.036	975.327
Gastos de administración	55.710	54.912	3.195.438	3.166.341
Total	736.381	764.704	28.762.551	30.016.161

Nota 7 – Activos intangibles

7.1 Evolución (en dólares estadounidenses)

	Software USD	Total al 30.06.2024 USD	Total al 30.06.2023 USD
Valores brutos			
Saldos iniciales	493.844	493.844	436.739
Aumentos	4.760	4.760	-
Saldos finales	498.604	498.604	436.739
Amortizaciones			
Saldos iniciales	390.372	390.372	372.291
Aumentos	17.844	17.844	13.561
Saldos finales	408.216	408.216	385.852
Valores netos			
Saldos iniciales	103.472	103.472	64.448
Saldos finales	90.388	90.388	50.887

7.2 Evolución (en pesos uruguayos)

	Software \$	Total al 30.06.2024 \$	Total al 30.06.2023 \$
Valores brutos			
Saldos iniciales	19.040.661	19.040.661	18.227.751
Aumentos	188.571	188.571	-
Ajuste por conversión	709.443	709.443	(1.890.207)
Saldos finales	19.938.675	19.938.675	16.337.544
Amortizaciones			
Saldos iniciales	15.051.175	15.051.175	15.537.927
Aumentos	696.975	696.975	532.296
Ajuste por conversión	575.980	575.980	(1.636.280)
Saldos finales	16.324.130	16.324.130	14.433.943
Valores netos			
Saldos iniciales	3.989.486	3.989.486	2.689.824
Saldos finales	3.614.545	3.614.545	1.903.601

7.3 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 2024 y 30 de setiembre de 2023 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 2024 y 30 de setiembre de 2023 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.

Nota 9 – Beneficios a los empleados

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

	30 de junio de 2024 USD	30 de junio de 2023 USD	30 de junio de 2024 \$	30 de junio de 2023 \$
Costo de los bienes vendidos	16.091.853	15.974.952	627.205.809	624.086.651
Gastos de distribución y ventas	268.758	307.130	10.475.447	12.002.203
Gastos de administración	1.163.576	1.076.344	45.349.181	42.036.288
Total	17.524.187	17.358.426	683.030.437	678.125.142



Nota 10 – Partes relacionadas

10.1 Saldos con otras partes relacionadas

	30 de junio de 2024 USD	30 de setiembre de 2023 USD	30 de junio de 2024 \$	30 de setiembre de 2023 \$
Activo				
Deudores comerciales				
Establecimientos Colonia S.A.	3.722.259	6.038	148.849.415	232.801
Inaler S.A.	2.530	25.582	101.172	986.338
Frigorífico Tacuarembó S.A.	23.493.707	28.456.507	939.489.849	1.097.169.084
Dicasold S.A.	27.021	870.150	1.080.543	33.549.503
Marfrig Global Foods S.A.	22.787	91.358	911.229	3.522.399
Weston Importers Ltd.	8.951.261	415.426	357.951.976	16.017.165
National Beef Packing Company, LLC	1.694.744	140.144	67.771.118	5.403.432
Total	37.914.309	30.005.205	1.516.155.302	1.156.880.722
Otros activos financieros				
Prestcott International S.A.	7.371	6.566	294.761	253.155
Establecimientos Colonia S.A.	4.031.725	-	161.224.651	-
Total	4.039.096	6.566	161.519.412	253.155
Pasivo				
Acreeedores comerciales				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	181.897	170.627	7.273.879	6.578.695
Inaler S.A.	1.167.578	5.269	46.690.277	203.150
Establecimientos Colonia S.A.	8.899	888	355.862	34.238
Marcelo Secco	-	15.686	-	604.791
Total	1.358.374	192.470	54.320.018	7.420.874
Otras cuentas por pagar				
Marfrig Global Foods S.A.	62.735	100.455	2.508.719	3.873.143
Total	62.735	100.455	2.508.719	3.873.143
Pasivos financieros				
Inaler S.A.	86.703	-	3.467.166	-
Total	86.703	-	3.467.166	-

10.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas realizadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, fueron las siguientes:

	30 de junio de 2024 USD	30 de junio de 2023 USD	30 de junio de 2024 \$	30 de junio de 2023 \$
Ventas de productos cárnicos				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	25.563.589	22.535.374	1.000.152.773	884.750.350
Inaler S.A.	2.362.131	3.451.289	92.140.971	134.891.189
Establecimientos Colonia S.A.	5.536.181	6.027.506	215.633.462	236.297.164
Dicasold S.A.	3.206.487	2.822.505	125.263.386	110.616.008
Weston Importers Ltd.	73.725.494	96.284.168	2.876.585.024	3.785.773.785
Marfrig Global Foods S.A.	768.624	1.637.257	30.255.106	64.327.735
National Beef Packing Company, LLC	6.351.116	10.698.437	248.661.403	420.190.973
Pampeano Alimentos S.A.	161.101	232.430	6.089.948	9.362.676
Marfrig Chile S.A.	333.667	454.596	13.138.191	17.746.049
Total	118.008.390	144.143.561	4.607.920.264	5.663.955.929
Ventas ajenas al giro				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	94.279	75.218	3.671.893	2.926.263
Inaler S.A.	25.452	33.869	994.067	1.330.146
Establecimientos Colonia S.A.	71.837	57.090	2.808.507	2.231.466
Total	191.568	166.177	7.474.467	6.487.875
Compras de productos cárnicos				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	3.365.545	5.191.474	130.484.944	203.889.348
Inaler S.A.	3.163.096	3.296.135	123.798.528	128.919.481
Establecimientos Colonia S.A.	4.911.102	5.390.599	190.766.213	213.874.413
Total	11.439.743	13.878.208	445.049.685	546.683.242
Otras compras				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	1.932.267	1.912.098	75.251.820	75.103.560
Inaler S.A.	19.857	15.253	775.118	599.646
Establecimientos Colonia S.A.	265.641	922.631	10.416.113	35.993.198
National Beef Packing Company, LLC	-	138.646	-	5.410.579
Marfrig Global Foods S.A.	37.720	104.295	1.396.596	4.535.115
Total	2.255.485	3.092.923	87.839.647	121.642.098
Intereses ganados				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	-	838	-	33.144
Inaler S.A.	1.290	-	51.511	-
Establecimientos Colonia S.A.	15.173	-	589.096	-
Total	16.463	-	640.607	-
Intereses perdidos				
Establecimientos Colonia S.A.	7.509	-	293.309	-
Inaler S.A.	1.881	5.345	72.960	207.648
Total	9.390	5.345	366.269	207.648

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 2024, el importe depositado en la cuenta Reserva Servicio de Deuda ascendió a USD 114.358, equivalentes a \$ 4.573.043. El 1 de julio de 2024 se acreditaron los fondos necesarios para cubrir las amortizaciones de capital e intereses con vencimiento en julio de 2024.

El 3 de julio de 2024 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 2024, 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 2024 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.