



Ministerio  
de Economía  
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

## **DIVISIÓN SOCIEDADES ANONIMAS**

### **Departamento de Control de Funcionamiento de Sociedades**

**AREAFLIN S.A.** ha presentado ante esta Auditoría Interna de la Nación (en adelante en este informe AIN) para su visación, los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31/12/2023, en expediente electrónico N° 2024-5-3-0001361.

Del análisis de la documentación presentada y de los antecedentes en poder de nuestra oficina se informa lo siguiente:

#### **1. ALCANCE Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN**

Teniendo en cuenta la normativa actual de la AIN, para la visación de los Estados Financieros de las Sociedades Anónimas abiertas, nuestra tarea se centró en el análisis de los rubros que conforman el capítulo de Patrimonio.

AREAFLIN S.A. es sociedad anónima abierta a partir del 22/12/2016, según Resolución de esta Auditoría Interna de la Nación de fecha 17/03/2017, de acuerdo con lo preceptuado en el artículo 247 de la Ley 16.060 con la redacción dada por el artículo 114 de la Ley 18.996 del 07/11/2012, por haber emitido Acciones Preferidas Escriturales (acciones clase B) mediante oferta pública en la Bolsa de Valores de Montevideo.

Su capital está representado por 2 clases de acciones:

- Acciones ordinarias escriturales (acciones clase A), con un valor nominal de \$1 cada una y con derecho a un voto por acción, que representarán el 20% del capital autorizado.

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



**Ministerio  
de Economía  
y Finanzas**

**Auditoría Interna de la Nación**

- Acciones preferidas escriturales (acciones clase B), con un valor nominal de \$1 cada una, que representarán el 80% del capital autorizado. Las acciones preferidas escriturales (clase B) no otorgan a sus titulares derecho a voto. Asimismo, las preferencias que otorgan son: a) prioridad en el reembolso del capital en caso de liquidación y b) derecho a elección de un director titular miembro del Directorio de la Sociedad.

La Sociedad tiene por objeto la planificación, constitución, construcción, compraventa, administración, operación, mantenimiento y/o gestión de plantas de generación de energía eléctrica de fuentes renovables no tradicionales. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad construyó y se encuentra operando el parque eólico ubicado en la localidad de Valentines (en el límite de los departamentos de Florida y Treinta y Tres de la República Oriental del Uruguay).

A los efectos del presente análisis, la Sociedad presenta Estados Financieros Individuales al 31/12/2023, acompañados de Informe de Auditoría externa de KPMG sin salvedades de fecha 29/02/2024.

Los Estados Financieros se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), traducidas al idioma español, de acuerdo con lo requerido por el Decreto 124/11 para los emisores de oferta pública y conforme a lo establecido en el Decreto 108/022 respecto a la presentación de los componentes del patrimonio y los efectos de la conversión de la moneda funcional a la de presentación.

Los Estados Financieros fueron aprobados por Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 24/04/2024.

Se sometieron además a aprobación de la Asamblea la Memoria Anual, el Proyecto de distribución de Utilidades, el Informe de la Comisión Fiscal y el

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



Ministerio  
de Economía  
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia. Se consideró y aprobó también en la mencionada Asamblea, la gestión, integración y remuneración del Directorio, así como de la Comisión Fiscal y del Comité de Auditoría y Vigilancia. Asimismo, se designó a KPMG como auditor externo y a CARE como calificadora de riesgos.

***En atención a lo dispuesto por los artículos 97 inciso 3 y 416 de la Ley 16.060 de 04/09/1989, en la redacción dada por los artículos 720 y 726 respectivamente, de la Ley 19.924 de 30/12/2020:*** Presentación de los estados financieros aprobados para su visación, durante los 30 días contados a partir del inmediato siguiente al de la Asamblea de Accionistas que los haya aprobado: Se presentaron en plazo.

## 2. ANÁLISIS DE LOS RUBROS PATRIMONIALES

Se procedió al análisis de los rubros patrimoniales de los Estados Financieros individuales, los cuales se detallan a continuación:

### Capital Contractual e Integrado

Según Instructivo N° 6 - Evolución de capital contractual e integrado, acompañado de certificación contable de fecha 09/05/2024, el Capital Contractual de la Sociedad asciende a \$ 1.500.000.000 y el Capital Integrado y su reexpresión ascienden a \$ 1.006.089.855 y \$ 365.423.024 respectivamente.

El capital integrado en moneda funcional asciende a U\$S 35.147.170.

Al 31/12/2023 el capital de Areaflin S.A. se compone de la siguiente manera:

- 201.217.971 Acciones Ordinarias Escriturales Clase A
- 804.871.884 Acciones Preferidas Escriturales Clase B

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



**Ministerio  
de Economía  
y Finanzas**  
Auditoría Interna de la Nación

### Otras Reservas

El saldo corresponde al resultado por conversión del resultado del ejercicio, que al cierre del ejercicio asciende a \$ 7.942.267.

### Reserva de utilidades

El saldo del rubro corresponde a la Reserva Legal, la cual al cierre del ejercicio asciende a U\$S 1.074.689 equivalente a \$ 40.580.270, ascendiendo el resultado por conversión a \$ 1.356.247.

El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

		Reserva Legal \$	Reserva Legal U\$S
Saldo al 31/12/2022		22.554.412	612.689
Distribución 21/04/2023 (*)	Reconstitución	2.046.483	52.451
	Creación R.L.	15.979.375	409.549
Saldo al 31/12/2023		<b>40.580.270</b>	<b>1.074.689</b>

(\*) De acuerdo a lo que surge del Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 21/04/2023, se aprobó destinar a reserva legal la suma de U\$S 462.000 equivalente a \$ 18.025.858.

### Resultados Acumulados

El saldo de estos al cierre del ejercicio asciende a U\$S 11.339.099 equivalente a \$ 434.532.044, siendo el resultado por conversión del rubro \$ (1.675.455).

La evolución del rubro durante el ejercicio fue la siguiente:

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



**Ministerio  
de Economía  
y Finanzas**  
Auditoría Interna de la Nación

Resultados Acumulados		
	\$	U\$S
Saldo al 31/12/2022	315.934.099	7.752.308
Transferencia resultados acumulados	-5.291.358	
Reserva legal	-18.025.858	-462.000
Distribución de dividendos	-277.100.000	-6.800.000
Distribución de dividendos - Otro res. integral	11.784.400	
Resultados ejercicios anteriores	<b>27.301.283</b>	<b>490.308</b>
Res del Ej 2023	415.399.256	10.848.791
Saldo al 31/12/2023	<b>442.700.539</b>	<b>11.339.099</b>
Res x conv Res Ej 2023	-8.168.495	
Saldo final al 31/12/2023	<b>434.532.044</b>	<b>11.339.099</b>

### Resultado del Ejercicio y Distribución de Utilidades

Al 31/12/2023, el Resultado del Ejercicio asciende a U\$S 10.848.791 equivalente a \$ 415.399.256, siendo los resultados acumulados a dicha fecha U\$S 11.339.099 equivalente a \$ 434.532.044. En consecuencia, en Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 24/04/2024 se aprobó el siguiente Proyecto de Distribución:

- Destinar la suma de U\$S 542.439,55 (equivalente a \$ 20.800.386,98) al Fondo de Reserva Legal, según lo previsto en el art. 93 de la Ley 16.060.
- Distribuir dividendos por la suma de U\$S 6.500.000, manteniendo el resultado remanente en cuenta.

Del Informe de la Comisión Fiscal surge que la distribución de utilidades estará sujeta a la condición suspensiva de cumplimiento acordado con la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest.). De acuerdo a nota presentada como hecho relevante en el BCU se informa que con fecha

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



Ministerio  
de Economía  
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

08/07/2024, el banco financiador del proyecto (BID Invest) ha comunicado su aprobación para la realización del pago en concepto de distribución de utilidades de la sociedad.

***Se controló el cumplimiento del art. 99 de la Ley 16.060 de 04/09/1989:***

Las fechas de pago de los dividendos correspondientes al ejercicio 2023, son las siguientes:

- Con fecha 15/07/2024 se realizó un pago por U\$S 5.200.000.
- Con fecha 16/07/2024 se realizó el pago del saldo por U\$S 1.300.000.

Se verificó en el expediente N° 2024-5-3-0000923, que se adjuntaron copias de los certificados de BPS (Ley 16.170/991- Artículo 663), DGI (Texto Ordenado Capítulo 8 -Régimen de certificados - Artículo 80º) y BSE (Ley 16.074/990 - Artículo 61), los cuales acreditan estar al día con los respectivos organismos.

***Se controló el cumplimiento del art. 97 (bis) de la Ley 16.060 de 04/09/1989, con la redacción dada por el art. 151 de la Ley 19.149 de 24/10/2013, y Decreto 156/016 de 30/05/2016, por aplicación del apartado final del artículo 4 del Decreto 335/990 con la redacción dada por el artículo 35 del Decreto 322/011:***

La Sociedad registró sus Estados Financieros al 31/12/2023 el 22/03/2024, en el Registro respectivo llevado por esta AIN, con Informe de Auditoría sin salvedades de fecha 22/03/2024.

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay



Ministerio  
**de Economía  
y Finanzas**

Auditoría Interna de la Nación

### **3. CONCLUSIONES**

En virtud de lo informado precedentemente, atento a lo dispuesto por los artículos 97 y 416 de la Ley 16.060 del 04/09/899, en la redacción dada por los artículos 720 y 726 respectivamente, de la Ley 19.924 de 30/12/2020, se sugiere visar los Estados Financieros de AREAFLIN S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2023.

[www.ain.gub.uy](http://www.ain.gub.uy) Tel. (+598) 2901 72 23  
Paysandú 941 Esq. Río Branco . Montevideo-Uruguay