



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 31/12/2022, en expediente electrónico N° 2023-5-3-0001395.

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:



**Ministerio
de Economía
y Finanzas**

Auditoría Interna de la Nación

- 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.
- 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 2022, 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 31/12/2022, acompañados de Informe de Auditoría externa de KPMG sin salvedades de fecha 28/02/2023.

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



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

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 21/04/2023.

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 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.

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 18/05/2023, el Capital Contractual de la Sociedad asciende a \$ 1.500.000.000 y el Capital Integrado y su reexpresión asciende a \$ 1.006.089.855 y \$ 402.292.406 respectivamente.



**Ministerio
de Economía
y Finanzas**

Auditoría Interna de la Nación

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

Al 31/12/2022 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

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 30/09/2022, con levantamiento de cuarto intermedio de fecha 25/10/2022, se resolvió reducir el capital integrado de la Sociedad en la suma de U\$S 3.008.877,71 equivalente a \$ 86.129.305 mediante el procedimiento de rescate de acciones previsto en el artículo 290 de la Ley 16.060, rescatándose la cantidad total de 86.129.305 acciones y fijándose el valor patrimonial de las mismas en la suma de U\$S 3.500.001,54 equivalente a \$ 146.076.064,27. Del total de 86.129.305 acciones a ser rescatadas, la cantidad de 17.225.861 corresponden a acciones escriturales ordinarias Clase A y la cantidad de 68.903.444 corresponden a acciones escriturales preferidas Clase B.

Otras Reservas

El saldo corresponde al resultado por conversión del resultado del ejercicio, que al cierre del ejercicio asciende a (\$ 5.291.358).

Reserva de utilidades

El saldo del rubro corresponde a la Reserva Legal, la cual al cierre del ejercicio asciende a U\$S 612.689 equivalente a \$ 22.554.411, ascendiendo el resultado por conversión a \$ 1.996.647.

El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

	Reserva Legal (\$)	Reserva Legal (U\$S)
Saldo al 31/12/2021	14.327.494	416.845
Distribución 27/04/2022(*)	10.157.754	248.295
Disminución por rescate	-1.930.837	-52.451
Saldo al 31/12/2022	22.554.411	612.689

(*) De acuerdo a lo que surge del Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 27/04/2022, se aprobó destinar a reserva legal la suma de U\$S 206.111,60 equivalente a \$ 8.432.025,65 y dado que dicha reserva resultó afectada como consecuencia del rescate resuelto en Asamblea Extraordinaria de fecha 30/09/2021 se recompuso la misma por un monto de U\$S 42.183,54 equivalente a \$ 1.725.728,51.

Resultados Acumulados

El saldo de estos al cierre del ejercicio asciende a U\$S 7.752.308 equivalente a \$ 315.934.099, siendo el resultado por conversión del rubro \$ 184.722.

La evolución del rubro durante el ejercicio fue la siguiente:

	Resultados Acumulados (\$)	Resultados Acumulados (U\$S)
Saldo al 31/12/2021	155.907.905	3.566.337
Resultado del ejercicio	333.989.122	8.190.981
Reserva legal	-10.157.754	-248.295
Distribución de dividendos	-145.750.152	-3.318.042
Rescate de acciones	-18.055.023	-438.673
Saldo al 31/12/2022	315.934.099	7.752.308



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

Resultado del Ejercicio y Distribución de Utilidades

Al 31/12/2022, el Resultado del Ejercicio asciende a U\$S 8.190.981 equivalente a \$ 333.989.122, siendo los resultados acumulados a dicha fecha U\$S 7.752.308 equivalente a \$ 315.934.099, en virtud del rescate de capital resuelto el 30/09/2022 que redujo proporcionalmente los distintos rubros patrimoniales. En consecuencia, en Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 21/04/2023 se aprobó el siguiente Proyecto de Distribución:

- Destinar la suma de U\$S 52.451,05 (equivalente a \$ 2.046.482,62) a la reconstitución de la Reserva Legal.
- Destinar la suma de U\$S 409.549,05 (equivalente a \$ 15.979.375,28) 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 6.800.000 equivalente a \$ 265.315.600

Se verificaron 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 31/12/2022 el 05/07/2023, en el Registro respectivo llevado por esta AIN.



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 AREAFILIN S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2022.