



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

DIVISIÓN SOCIEDADES ANÓNIMAS

Departamento de Control de Funcionamiento de Sociedades

FRIGORÍFICO MODELO 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 30/06/2024, en expediente electrónico N.º 2024-5-3-0003493.

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

ALCANCE Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

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

FRIGORÍFICO MODELO S.A. es sociedad anónima abierta a partir de 05/01/1990 según Resolución de esta AIN, por cotizar sus acciones en la Bolsa de Valores de Montevideo. Sus actividades principales consisten en el suministro de frío, la producción y comercialización de hielo, jugos de fruta reconstituidos, la explotación agropecuaria (cría y venta de ganado, forestación y agricultura).

La referida Sociedad se encuentra entre las autorizadas por el Poder Ejecutivo para mantener sus acciones al portador, y ejercer igualmente la explotación agropecuaria, de acuerdo con lo previsto en el artículo 1 inciso final de la Ley 18.092. Cabe destacar por Asamblea General Extraordinaria de



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

Accionistas de fecha 07/06/2016 la Sociedad reformó su Estatuto Social pasando las acciones a escriturales.

A los efectos del presente análisis, la sociedad presenta: Estados Financieros Separados y Consolidados al 30/06/2024, ambos acompañados de Informe de Auditoría Externa de Ernst & Young Uy S.A.S. sin salvedades de fecha 30/09/2024.

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).

Los Estados Financieros fueron aprobados por Asamblea Ordinaria de Accionista de fecha 24/10/2024.

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, dentro del plazo de 30 días contados a partir del inmediato siguiente al de la Asamblea de Accionistas que los haya aprobado: Se presentaron en plazo (solicitud de visación 13/11/2024).

2. ANÁLISIS DE LOS RUBROS PATRIMONIALES

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

Capital Contractual e Integrado

Según Instructivo N° 6 - Evolución de Capital Contractual e Integrado con el correspondiente Certificado Contable, de fecha 29/10/24, el Capital



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

Contractual asciende a \$ 2.000.000.000 y el Capital Integrado de la sociedad asciende a \$ 750.000.000.

Otros componentes del Patrimonio

El saldo está compuesto por la Reserva revaluación de activos que al cierre del ejercicio asciende a \$ 1.523.437.658, y por la Reserva por conversión de operaciones en el extranjero que al cierre asciende a \$ 71.650.694.

La Reserva revaluación de activos se utiliza para registrar los incrementos en el valor razonable de los terrenos rurales y “mixtos” y también las disminuciones, siempre que estas últimas se relacionen con incremento para el mismo activo reconocido previamente dentro del patrimonio. Asimismo, se incluye la porción que le corresponde a la Sociedad de la revaluación de terrenos realizada en su subsidiaria y asociada.

La Reserva por conversión de operaciones en el extranjero corresponde al resultado que surge de la conversión a pesos uruguayos de los Estados Financieros de Adelina Ganadera S.A. y Polo Oeste Py. S.A.

Reservas de Utilidades

El saldo está compuesto por la Reserva Legal, que al cierre del ejercicio asciende a \$ 126.866.407, la Reserva Ley N.º 15.903 que asciende a \$ 56.863.081 y por la Reserva Estatutaria, que asciende a \$ 126.468.144.

El movimiento de dichas cuentas durante el ejercicio fue el siguiente:

Rubro	Saldo al 30/06/2023	Variación	Saldo al 30/06/2024
Reserva legal	91.304.957	35.561.450	126.866.407
Reserva Ley N° 15.903	56.863.081	0	56.863.081
Reserva Estatutaria	90.906.694	35.561.450	126.468.144
Total Reservas	239.074.732	71.122.900	310.197.632



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

En Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19/10/2023, se aprobó destinar \$ 35.561.450 a reserva legal y \$ 35.561.450 a reserva estatutaria.

La Reserva ley 15.903 corresponde a la reserva por exoneración de inversiones establecida en la mencionada ley en su artículo 447; su único destino ulterior será la capitalización.

La Reserva Estatutaria corresponde a la constitución de una reserva voluntaria prevista en los estatutos.

Resultados Acumulados

El saldo de los mismos al cierre del ejercicio asciende a \$ 3.301.815.129.

Resultado del Ejercicio y Distribución de Utilidades

El Resultado del Ejercicio asciende a \$ 934.655.609.-

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas, realizada el 24/10/2024 se aprobó el siguiente Proyecto de Distribución de Utilidades:

	30/6/2024
Utilidad del Ejercicio	934.655.609
a Reserva legal	23.133.593
a Reserva voluntaria Art.44	46.732.780
a Retribución directorio	73.486.403
a Dividendo efectivo	209.378.215
a Resultados Acumulados	581.924.618

Se destinó un 5% del resultado del ejercicio para crear la Reserva estatutaria, de acuerdo a lo previsto en el artículo 44 del estatuto de la Sociedad.



**Ministerio
de Economía
y Finanzas**

Auditoría Interna de la Nación

Se verificó el cumplimiento de lo previsto en el artículo 93 de la LSC, en cuanto a la creación de la Reserva Legal, a la cual se destina \$ 23.133.593, alcanzando de esta manera un fondo de reserva del 20% del capital integrado y de lo establecido en el art. 320 de la misma Ley, en cuanto a la distribución del dividendo mínimo a los accionistas (22,40% del Resultado del Ejercicio).

Con fecha 19/10/2023, en la asamblea general extraordinaria se ratifica la resolución del directorio de fecha 19/09/2023 respecto a la distribución anticipada de dividendos correspondientes al ejercicio 2023-2024, por el monto de \$ 79.360.463. Asimismo, en la asamblea se resuelve el pago de un anticipo de la dieta para el ejercicio 2023-2024 por un monto de \$ 23.808.139. Expediente N°.2979/23.

Con fecha 08/12/2023, en la asamblea general extraordinaria se ratifica la resolución del directorio de fecha 20/11/2023, respecto a la distribución anticipada de dividendos correspondientes al ejercicio 2023-2024, por el monto de \$ 62.773.177. Expediente N°.3793/23.

Con fecha 15/08/2024, en la asamblea general extraordinaria se resuelve el pago de parte de la dieta para el periodo 2023-2024, por el monto de \$ 28.247.930, el referido monto será deducido del importe que se resuelva destinar a la remuneración del directorio por el ejercicio 2023-2024.

Se verificaron los vencimientos 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), acreditando estar al día con los respectivos organismos.



Ministerio
de Economía
y Finanzas

Auditoría Interna de la Nación

Asimismo, se detalla un comparativo entre los rubros patrimoniales de los Estados Financieros separados y los consolidados:

Rubros	30/6/2024	
	EF Separados	EF Consolidados
Capital integrado	750.000.000	750.000.000
Otras reservas	1.595.088.352	1.646.851.582
Reservas	310.197.632	310.197.632
Resultados Acumulados	3.301.815.129	3.250.051.899
Total Patrimonio atribuible a la controladora		5.957.101.113
Participaciones no controladoras		1.008.143.462
Total Patrimonio	5.957.101.113	6.965.244.575
Resultado neto del ejercicio atribuible a:		
Propietarios de la controladora		711.228.995
Propietarios no controladora		99.996.355
		811.225.350

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:

De acuerdo con la carta de fecha 22/01/2025, el pago de dividendos que surgió de la aprobación del proyecto de distribución de utilidades aprobado por la Asamblea Ordinaria de fecha 24/10/2024, se puso a disposición de los Accionistas a partir del 20/01/2025.

La Sociedad registró sus Estados Financieros finalizados al 30/06/2024, el 27/01/2025 en el Registro respectivo llevado por esta AIN, (fuera de plazo).



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 04/09/89, 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 FRIGORÍFICO MODELO S.A. correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30/06/2024.