

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 30/06/2022, en expediente electrónico N° 2022-5-3-0003664.

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 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 y otros) y opera un depósito fiscal.

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 a lo previsto en el artículo 1 inciso final de la Ley 18.092. Cabe destacar por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 07/06/2016 la Sociedad reformó su Estatuto Social pasando las acciones a escriturales.

Los Estados Contables de Frigorífico Modelo S.A. fueron consolidados con los de Doraline S.A. y Frigorífico Modelo PY S.A.

A los efectos del presente análisis, la sociedad presenta: Estados Financieros Separados y Consolidados al 30/06/2022, ambos acompañados de Informe de Auditoría Externa de Ernst & Young Uruguay sin salvedades de fecha 30/09/2022.

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 24/10/2022.

Asimismo, se sometieron a aprobación de la Asamblea la Memoria Anual, el Proyecto de Distribución de Utilidades, el Informe del Síndico, del Comité de Auditoría y Vigilancia, y la Gestión de los miembros del Directorio y del Síndico correspondientes al ejercicio cerrado el 30/06/2022.

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 09/11/2022).

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 09/11/2022, el Capital Contractual asciende a \$ 2.000.000.000 y el Capital Integrado de la sociedad asciende a \$ 750.000.000.

Ajustes al Patrimonio

El saldo está compuesto por la Reserva revaluación de activos que al cierre del ejercicio asciende a \$ 2.382.702.289, y por la Reserva por conversión de operaciones en el extranjero que al cierre asciende a \$ 4.395.862.

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 Frigorífico Modelo Py. S.A.

Reservas de Utilidades

El saldo está compuesto por la Reserva Legal, que al cierre del ejercicio asciende a \$ 70.940.841, la Reserva Ley N° 15.903 que asciende a \$ 56.863.081 y por la Reserva Estatutaria, que asciende a \$ 70.542.578.

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

Rubro	Saldo al 30/06/2021	Variación	Saldo al 30/06/2022
Reserva legal	55.418.737	15.522.104	70.940.841
Reserva Ley N° 15.903	56.863.081	0	56.863.081
Reserva Estatutaria	55.020.474	15.522.104	70.542.578
Total Reservas	167.302.292	31.044.208	198.346.500

En Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 20/10/2021, se aprobó destinar \$ 15.522.104 a reserva legal y \$ 15.522.104 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 \$ 1.410.758.376.

Resultado del Ejercicio y Distribución de Utilidades

El Resultado del Ejercicio asciende a \$ 407.282.317.-

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas, realizada el 24/10/2022 se aprobó el siguiente Proyecto de Distribución de Utilidades:

	30/06/22
Utilidad del Ejercicio	407.282.317
a Reserva legal	20.364.116
a Reserva estatutaria	20.364.116
a Retribución Directorio	36.655.409
a Dividendo efectivo	81.456.463
a Resultados Acumulados	248.442.213

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.

Se verificó el cumplimiento de lo previsto en el artículo 93 de la LSC, en cuanto a la creación de la Reserva Legal (5% s/resultado del ejercicio) y de lo establecido en el art. 320 de la misma Ley, en cuanto a la distribución del dividendo mínimo a los accionistas (20% del Resultado del Ejercicio).

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.

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

Rubros	30/06/22	
	EF Separados	EF Consolidados
Capital integrado	750.000.000	750.000.000
Ajustes al patrimonio	2.387.098.151	2.438.861.381
Reservas	198.346.500	198.346.500
Resultados Acumulados	1.410.758.376	1.358.995.146
Total Patrimonio atribuible a la controladora		4.746.203.027
Participaciones no controladoras		694.347.936
Total Patrimonio	4.746.203.027	5.440.550.963
Resultado neto del ejercicio atribuible a:		
Propietarios de la controladora		407.282.317
Propietarios no controladora		113.876.184
		521.158.501

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 a carta de fecha 23/12/2022 los representantes legales de la Sociedad comunican que el pago de dividendos que surgió de la aprobación del proyecto de distribución de utilidades aprobado por la Asamblea Ordinaria de

fecha 24/10/2022, se puso a disposición de los Accionistas a partir del 16/01/2023.

La Sociedad registró sus Estados Financieros finalizados al 30/06/2022, el 28/11/2022 en el Registro respectivo llevado por esta AIN.

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 30/06/2022.