

Montevideo, 3 de abril de 2019

Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. (DUCSA)

Señores Accionistas de:
Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. (DUCSA)

El presente informe sobre el ejercicio económico 2018, se realiza en cumplimiento de lo dispuesto por la Ley N° 18.627 del Mercado de Valores, su Decreto reglamentario 322/011 y las disposiciones establecidas en la Recopilación de Normas del Mercado de Valores del Banco Central del Uruguay.

El artículo 26 del Decreto mencionado establece que el Comité deberá reportar anualmente a la asamblea de accionistas. Ese cometido también está presente en la recopilación de normas del BCU, que en su artículo 184.5, indica que en su informe anual el Comité incluirá sus principales actividades y hechos correspondientes al ejercicio respectivo, así como las conclusiones y recomendaciones surgidas de su actuación.

Antecedentes

Con fecha 16/11/2012 el Banco Central del Uruguay informa que la Superintendencia de Servicios Financieros adoptó la Resolución N° SSF 669-2012 por la que resuelve la inscripción en el Registro del Mercado de Valores a Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., como Emisor de Valores de Oferta Pública y el Programa de Emisión de Obligaciones Negociables.

Al emitir Obligaciones Negociables recurriendo al ahorro público se convirtió en sociedad anónima abierta de acuerdo con el artículo 247 de la ley 16.060 de Sociedades Comerciales.

Al convertirse en sociedad anónima abierta, debe implementar prácticas de gobierno corporativo de forma de asegurar procesos adecuados de supervisión y control de la gestión de su dirección y el trato justo e igualitario a sus accionistas, acreedores y demás inversores.

Auditoría Externa

Los integrantes del Comité de Auditoría y Vigilancia se han reunido con el auditor externo KPMG a los efectos de conocer su trabajo, posibles observaciones y tomar nota de sus comentarios sobre la revisión de los Estados Financieros Consolidados trimestrales y por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

Información Financiera.

Hemos revisado con las personas responsables la preparación de los estados financieros anuales, destacándose, a nuestro juicio, los siguientes puntos:

- Los estados financieros consolidados incluyen a la Sociedad y a sus subsidiarias: Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., Winimax S.A., DBS S.A., y Abigale S.A.
- El auditor externo KPMG efectuó su auditoría de conformidad con Normas de Auditoría adoptadas por el Banco Central del Uruguay según su Comunicación N° 2018/253.
- En su Informe de auditoría de fecha 08/03/2019 sobre los estados financieros consolidados, el Auditor Externo KPMG expresa que en su opinión los referidos estados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales actividades del Comité de Auditoría y Vigilancia

Durante el año 2018 los integrantes del Comité de Auditoría y Vigilancia de DUCSA se reunieron en diversas oportunidades, a los efectos de gestionar las actividades previstas en el Plan de Actividades del Comité de Auditoría y Vigilancia - DUCSA. A continuación se detallan algunas de ellas, así como los principales hechos acontecidos durante el transcurso del ejercicio económico 2018.

- Se analizaron los estados financieros consolidados trimestrales correspondientes al ejercicio económico 2018 y se emitieron informes sobre los mismos, los que se enviaron por correo electrónico a los señores directores de DUCSA, según el siguiente detalle:
 - Primer trimestre: 26/04/2018
 - Segundo trimestre: 13/08/2018
 - Tercer trimestre: 26/10/2018
 - Año 2018 en su conjunto: 06/03/2019
- Se mantuvieron reuniones con integrantes de la firma de Auditoría Externa KPMG, a efectos de conocer su opinión sobre los estados contables auditados y aspectos vinculados al ambiente de control interno. Las reuniones se realizaron el 26/04/2018, 15/08/2018 y 07/03/2019.
- Revisión de la gestión crediticia, durante el año 2018, de Estaciones de Servicio y Clientes particulares. Al 31/10/2018 se seleccionaron aquellos que representaban la mayor concentración del crédito otorgado, así como otros clientes elegidos al azar, a los que se hizo un seguimiento de su comportamiento crediticio. Se emitió Informe que fue enviado a los Directores de DUCSA el 28/12/2018.
- Se tuvo acceso a la carta que le hiciera llegar el estudio jurídico de DUCSA al Auditor Externo dando cuenta de los procedimientos judiciales en curso, habiendo realizado el sector contable las registraciones contables correspondientes, vinculados con la contingencia de los mismos.

- Seguimiento del cumplimiento por parte de DUCSA de los pagos a los que se obligó en el Contrato de Prenda suscrito el 15/09/2016 entre el Ministerio de Economía y Finanzas, ANCAP y DUCSA de acuerdo con la siguiente documentación relacionada:

Resolución del Poder Ejecutivo de fecha 12/09/2016 por la que aprueba los siguientes Proyectos de documentos:

- a) Contrato de Préstamo entre la Corporación Andina de Fomento y la República Oriental del Uruguay por un monto total de US\$ 300:000.000.
 - b) Convenio de Sub-ejecución y Transferencia de Recursos del Préstamo a ANCAP por la cual se compromete a cumplir con todas las obligaciones estipuladas en el Contrato de Préstamo.
 - c) Contrato de Prenda por el cual DUCSA se constituye en garante de todas las obligaciones contraídas por ANCAP en el Contrato de Préstamo antes referido.
- Control de los pagos asumidos por el Contrato de Prenda referido:
 - a) Con fecha 14/03/2018 la Tesorería General de la Nación declara haber recibido la cantidad de dólares americanos 18.019.278,64 correspondientes a la cuota n° 3 del Contrato de Préstamo suscrito con la Corporación Andina de Fomento.
 - b) El 13/09/2018, se emitió Orden de Pago al Banco Central del Uruguay por la cantidad de dólares americanos 19.191.021,14 a los efectos de proceder a cancelar la cuota n° 4 del Contrato de Préstamo suscrito con la Corporación Andina de Fomento.

Por tanto, durante el 2018 se dio cumplimiento a las obligaciones pactadas para dicho año.

- Reunión con Auditoría Interna de la Nación – División Sociedades Anónimas celebrada el 19/09/2018

Con posterioridad a dicha reunión, con fecha 17/10/2018 presentaron un informe donde establecen:

"Del análisis realizado y de la información recabada surge que la Sociedad está dando cumplimiento a las disposiciones legales que la obligan en tanto Sociedad Anónima Abierta, teniendo implementadas prácticas de gobierno corporativo"

Más adelante, agregan ciertas Recomendaciones que resumimos a continuación:

- Integración del Área de Auditoría Interna
- Libro para asentar informes emitidos por el Comité de Auditoría y Vigilancia – DUCSA
- Formalidades de los Informes del Síndico
- Formalidades del Libro Inventario

Con fecha 05/11/2018 DUCSA da respuesta al Informe de la Auditoría Interna de la Nación.

- Evaluación del Proceso de control interno en DUCSA

Con fecha 12/10/2018 se realizó el informe dando cuenta de las Conclusiones a las que arribó el Comité de Auditoría y Vigilancia – DUCSA. De la evaluación realizada surge un valor cuantitativo (92%) que comparándolo contra los valores teóricos de la metodología aplicada, se desprende que el Proceso de control Interno de DUCSA es Eficaz.

- Análisis del módulo SAP de Activo fijo

Se envió informe el 06/12/2018 sugiriendo la creación de un Proyecto de Activo Fijo que permita asignar a todos los Bienes de Uso, la Unidad de Negocio a la que pertenecen, posibilitando de esa manera que las depreciaciones se asocien directamente a cada Unidad de Negocio y no como hasta el presente que se hace en base a una distribución indirecta.

- Elaboración de la Matriz de Riesgos de DUCSA

Del análisis de los riesgos evaluados no se observan en DUCSA riesgos que tengan asociados valores altos en la Matriz

La mayoría de los 105 riesgos analizados tienen asociado un Control o Respuesta categorizados como *buen control* (67), *mejorable* (30) y tan sólo en 8 casos el Control es *inexistente*

El informe fue realizado con fecha 07/01/2019 y enviado a los integrantes del Directorio de DUCSA.

- Consideración de los informes emitidos por el Auditor Interno de DUCSA que versan sobre distintos asuntos. Al final del informe se adjunta la Memoria del año 2018 de Auditoría Interna.

Algunas Resoluciones de Asamblea de Accionistas y Directorio

- La asamblea General Ordinaria de Accionistas de DUCSA celebrada el 27 de abril de 2018 dispuso la distribución de dividendos por \$ 188:537.630, correspondientes a parte del resultado generado en el ejercicio económico anual terminado el 31 de diciembre de 2017.

De dicho monto, el 11/11/2017 se anticipó dividendos por \$ 153:768.723.

El saldo remanente de \$ 34:768.907 fue entregado a los Accionistas con fechas 30 y 31/08/2018.

- El Directorio de DUCSA, en su sesión del 13 de setiembre de 2018, aprobó la distribución anticipada de dividendos por \$ 115:456.620.

Conclusiones

En función de lo expresado, recomendamos a los Señores Accionistas:

1. Tomar conocimiento del presente informe del Comité de Auditoría y Vigilancia – DUCSA emitido de acuerdo con lo establecido por la Ley N° 18.627, su Decreto reglamentario 322/011 y las disposiciones establecidas en la Recopilación de Normas del Mercado de Valores del Banco Central del Uruguay.
2. Aprobar los Estados Financieros, Consolidado e Individual de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., por el ejercicio económico anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

Comité Auditoría y Vigilancia - DUCSA



Cr. Sergio Figueroa
sfigueroa@ducsa.com.uy



Cr. Manuel Amoeiro
mamoero@ancap.com.uy



Cra. Elsa Sader
esader@ancap.com.uy

1° trimestre 2018

I) Actividades previstas en el Plan

I.1) Revisión de las rendiciones de gastos de Colaboradores

Mes/año	Cargo	N° rendición de gastos
Dic-2017	Líder SGC-L y Jefe de Producto Lubricantes ANCAP	1925
Ene-2018	Jefe de Producto GLP	1954
Ene-2018	Coordinador de Obras	1945 y 1985
Feb-2018	Representante Comercial Lubricantes	1993
Feb-2018	Coordinadora de Mantenimiento y Servicios Oficinas	2014

I.2) Asistir a inventario lubricantes

- o 29/12/2017 09:30 Inventario lubricantes TEXACO (valor de los bienes inventariados \$ 41:301.071)

I.3) Control de cheques diferidos a cobrar y cobranza a depositar

- o 01/02/2018 09:30 Arqueo de *cheques diferidos a cobrar y cobranza a deposita* en Poder de Tesorería, tanto en pesos uruguayos como dólares americanos (\$ 49:152.976 y US\$ 704.734)
- o 01/02/2018 Control de listado de cheques en pesos uruguayos en custodia en CITIBANK con los registros contables (\$ 131:434.045)

I.4) Revisión rendiciones de gastos de tarjeta corporativa

Mes/año	Cargo	Tarjeta/Emisor	N° rendición de gastos
Dic-2017	Líder SGC-L y Jefe de Producto Lubricantes ANCAP	VISA/BBVA	1950
Ene-2018	Representante Comercial	MasterCard/Santander	1958
Feb-2018	Representante Comercial	MasterCard/Santander	2004

2° trimestre 2018

I) Actividades previstas en el Plan

I.1) Revisión de las rendiciones de gastos de Colaboradores

Mes/año	Cargo	N° rendición de gastos
Mar-2018	Gerente Comercial	2044
Mar-2018	Soporte Técnico DBS S.A.	2030
Feb-Mar/18	Representante Comercial	2017 y 2041
Abr-2018	Representante Comercial	2093
Abr-2018	Representante Técnico Comercial GLP	2076 Y 2100
Abr-2018	Representante Técnico Comercial GLP	2098

I.2) Control de cheques diferidos a cobrar y cobranza a depositar

- 02/04/2018 09:30 Arqueo de *cheques diferidos a cobrar y cobranza a depositar*, tanto en pesos uruguayos como dólares americanos en poder de Tesorería (\$ 95:912.003 y US\$ 20.061)
- 02/04/2018 Control de listado de cheques en pesos uruguayos en custodia en CITIBANK con los registros contables (\$ 102:325.573)

I.3) Arqueo Caja chica COD

o 30/04/2018 16:00 Arqueo de valores en la Caja chica del COD \$ 100.000 (comprobantes \$ 1.982 y efectivo \$ 98.018)

I.4) Revisión rendiciones de gastos de tarjeta corporativa

Mes/año	Cargo	Tarjeta/Emisor	N° rendición de gastos
Feb-Mar/18	Representante Comercial	MasterCard/ Santander	2017 y 2041

I.5) Análisis diversos Proveedores

I.5.1 - Revisión y análisis de las ofertas recibidas para la realización de la instalación de equipos de combustibles, esto es, obra civil, instalación eléctrica y datos para la pista, en la estación de servicio del departamento de Montevideo cuyo Concesionario es Carlos Iglesia S.R.L. La mejor oferta fue por \$ 1.022.232

I.5.2 – Análisis de los saldos de los Proveedores de DUCSA al 30/04/2018 (\$ 879.101.642 y US\$ 2.851.475) y Recomendaciones efectuadas.

I.6) Análisis del crédito vencido por segmento y zona

18/04/2018 al mes de mar-2018

28/05/2018 al mes de abr-2018

13/06/2018 al mes de may-2018

3° trimestre 2018

I) Actividades previstas en el Plan

I.1) Revisión de las rendiciones de gastos de Colaboradores

Mes/año	Cargo	N° rendición de gastos
Jun-2018	Soporte Técnico DBS S.A.	2158, 2164 y 2169
May-2018	Asistente Técnico Jr SGA	2140
Abr-Jun'18	Representante Técnico Comercial GLP	2161
May-2018	Jefe de Producto Lubricantes CHEVRON-TEXACO	2156
Jun-Jul'18	Gerente Comercial	2222
May-Jul'18	Representante Comercial	2229

I.2) Asistir a inventario lubricantes

o 28/09/2018 10:30 inventario lubricantes TEXACO (sin observaciones – valor de los bienes inventariados \$ 58:896.799)

I.3) Arqueo Caja chica

o 21/09/2018 16:15 Arqueo de valores en la Caja chica del COD \$ 100.000 (comprobantes \$ 5.031, cheque para reposición \$ 6.176 y efectivo \$ 88.793)

o 28/09/2018 09:25 Arqueo de valores en la Caja chica del Depósito Lubricantes \$ 30.000 (sólo efectivo \$ 30.101 o sea, sobrante \$ 101)

I.4) Revisión rendiciones de gastos de tarjeta corporativa

Mes/año	Cargo	Tarjeta/Emisor	N° rendición de gastos
May-2018	Representante Comercial	MasterCard/Santander	2174
Jun-2018	Gerente Comercial	VISA/BBVA	2157

I.5) Análisis diversos

Análisis del *Procedimiento Gastos de Representación por parte de los Colaboradores de DUCSA*, con los siguientes cometidos:

- Verificar su cumplimiento
- A través de una Encuesta que realicé entre los Usuarios de la Aplicación informática utilizada para el procesamiento de las Rendiciones de Gastos, investigar posibilidades de mejora
- Recomendaciones

I.6) Análisis del crédito vencido por segmento y zona

24/07/2018 al mes de jun-2018

4° trimestre 2018

I) Actividades previstas en el Plan

I.1) Revisión de las rendiciones de gastos de Colaboradores

Mes/año	Cargo	N° rendición de gastos
Ago-2018	Representante Comercial	2260
Jul-Ago'18	Representante Comercial	2268
Set-2018	Coordinador de Obras	2305
Ago-Set'18	Referente GLP	2298-2312
Oct-2018	Gerente General	2357
Oct-2018	Gerente General	2358

I.2) Arqueo cheques diferidos a cobrar

- 01/10/2018 09:15 En pesos uruguayos \$ 152.492.608,85 – DUCSA; \$ 1.220.013 – CANOPUS. En dólares us\$ 1.239.482,71 – DUCSA
- 03/12/2018 09:15 En pesos uruguayos \$ 231.074.321,49 – DUCSA; \$ 3.907.903,99 – CANOPUS. En dólares us\$ 666.029,56 - DUCSA

I.3) Arqueo Caja chica

- COD 30/11/2018 14:55
 - Comprobantes \$ 27.854
 - Efectivo \$ 72.155
 - Sobrante (\$ 9)
 - **Total Caja Chica \$ 100.000**

I.4) Arqueo cobranza a depositar en efectivo

COD 30/11/2018 16:00

No hay cobranza en efectivo

I.5) Revisión rendiciones de gastos de tarjeta corporativa

Mes/año	Cargo	Tarjeta/Emisor	N° rendición de gastos
Ago-2018	Representante Comercial	MasterCard/Santander	2260
Set-2018	Referente GLP	MasterCard/Santander	2312
Oct-Nov'18	Gerente Tecnología	VISA/BBVA	2421
Oct-Nov'18	Gerente Tecnología	VISA/BBVA	Ped compra 5100141190

I.6) Análisis diversos

- o Seguimiento cumplimiento de las recomendaciones surgidas en la Auditoría Al n° 22/18 de Proveedores

I.7) Análisis del crédito vencido por segmento y zona

10/10/2018 al mes de set-2018

I.8) Realización de trabajos para Comité de Auditoría y Vigilancia – DUCSA

- o Como integrante del Comité de Auditoría y Vigilancia – DUCSA conjuntamente con los Contadores Elsa Sader y Manuel Amoeiro, participo en la realización de los trabajos de dicho Comité.