

**Distribuidora Uruguaya de
Combustibles S.A.**

Estados Financieros Intermedios Individuales
Condensados
30 de setiembre de 2021



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 30 de setiembre de 2021	3
Estado de Resultados Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021	4
Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 30 de setiembre de 2021	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

UI = Unidades Indexadas

UR = Unidades Reajustables

Informe de Compilación

Señores del Directorio de
Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Hemos compilado los estados financieros intermedios individuales condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 30 de setiembre de 2021, el Estado de Resultados Individual Condensado, el Estado de Resultados Integral Individual Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Hemos realizado el encargo de compilación de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 (Revisada) - *Encargos de Compilación*.

Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales.

Ustedes son responsables de estos estados financieros intermedios individuales condensados y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.

Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de estos estados financieros intermedios individuales condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios individuales condensados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Montevideo, Uruguay
28 de octubre de 2021



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 30 de setiembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.062.139.772	1.140.948.718
Activos intangibles y plusvalía	9	586.840.640	587.958.376
Propiedades de inversión	9	41.955.345	45.790.833
Inversiones a largo plazo		670.917.428	641.113.175
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		147.385.467	113.670.102
Pagos por adelantado		11.491.667	14.456.736
Activo por impuesto diferido		268.244.247	242.688.305
Total de activo no corriente		2.788.974.566	2.786.626.245
Activo corriente			
Inventarios		283.641.532	205.047.040
Otras inversiones		136.248.941	99.476.180
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.541.316.937	1.400.714.342
Pagos por adelantado		37.543.246	27.421.106
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	1.308.468.535	1.410.354.027
Total de activo corriente		3.307.219.191	3.143.012.695
Total de activo		6.096.193.757	5.929.638.940
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		593.313.994	312.665.496
Resultados acumulados		2.706.755.175	2.622.894.955
Resultado del período / ejercicio		907.423.719	925.796.674
Total de patrimonio		5.055.581.289	4.709.445.526
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		54.590.850	34.620.374
Provisiones		15.794.226	15.569.798
Pasivo por inversiones a largo plazo		523.449	5.865.404
Total de pasivo no corriente		70.908.525	56.055.576
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		52.687.038	61.913.906
Beneficios a pagar a los empleados		47.606.792	54.367.757
Deudas comerciales y otras deudas		756.763.158	938.151.836
Ingresos diferidos		110.749.680	107.807.064
Provisiones	12	1.897.275	1.897.275
Total de pasivo corriente		969.703.943	1.164.137.838
Total de pasivo		1.040.612.468	1.220.193.414
Total de pasivo y patrimonio		6.096.193.757	5.929.638.940

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Estado de Resultados Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
		30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Operaciones continuadas					
Ingresos de las actividades ordinarias	7	35.406.873.518	29.918.310.817	13.456.922.962	10.397.827.973
Costo de ventas		(33.810.453.092)	(28.501.895.614)	(12.881.236.304)	(9.859.661.125)
Ganancia bruta		1.596.420.426	1.416.415.203	575.686.658	538.166.848
Otros ingresos		50.299.981	8.042.890	4.969.098	6.901.419
Gastos de distribución		(266.432.449)	(250.223.722)	(94.743.353)	(86.742.174)
Gastos de administración		(420.278.348)	(436.591.629)	(155.647.502)	(152.545.489)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	(1.213.209)	(2.818.123)	549.438	(258.464)
Otros gastos		(18.114.467)	-	-	-
Resultado de actividades de la operación		940.681.934	734.824.619	330.814.339	305.522.140
Ingresos financieros		8.384.496.378	98.437.126	8.327.542.989	20.244.198
Costos financieros		(8.309.105.800)	(270.786)	(8.308.916.808)	(93.700)
Resultado financiero neto		75.390.578	98.166.340	18.626.181	20.150.498
Resultado por participación en subsidiarias		114.754.979	92.014.059	47.648.354	31.644.258
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.130.827.491	925.005.018	397.088.874	357.316.896
Gasto por impuesto a la renta	8	(223.403.772)	(165.602.573)	(80.179.419)	(76.714.738)
Resultado de operaciones continuadas		907.423.719	759.402.445	316.909.455	280.602.158
Resultado del período		907.423.719	759.402.445	316.909.455	280.602.158

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Resultado del período	907.423.719	759.402.445	316.909.455	280.602.158
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultado integral total del período	907.423.719	759.402.445	316.909.455	280.602.158

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Reservas voluntarias	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	-	3.693.037.668	4.853.791.565
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Resultado del período		-	-	-	-	-	759.402.445	759.402.445
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	759.402.445	759.402.445
Saldos al 30 de setiembre de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	-	3.382.297.400	4.543.051.297
Resultado del período		-	-	-	-	-	166.394.229	166.394.229
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	166.394.229	166.394.229
Saldos al 31 de diciembre de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	-	3.548.691.629	4.709.445.526
Distribución de dividendos	14.3	-	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Reserva por complemento de dividendos en efectivo	14.3	-	-	-	-	564.197.452	(564.197.452)	-
Distribución de reservas		-	-	-	-	(283.548.954)	-	(283.548.954)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	280.648.498	(841.936.454)	(561.287.956)
Resultado del período		-	-	-	-	-	907.423.719	907.423.719
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	907.423.719	907.423.719
Saldos al 30 de setiembre de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	280.648.498	3.614.178.894	5.055.581.289

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultado del período		907.423.719	759.402.445
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	101.011.606	101.668.426
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.213.209	2.818.123
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(52.692.330)	(96.411.835)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		224.428	224.428
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		9.185.752	(6.944.844)
Diferencia de cambio		244.319	(7.063.249)
Resultado por participación en subsidiarias		(114.754.979)	(92.014.059)
Impuesto a la renta	8	(223.403.772)	165.602.573
Resultado operativo después de ajustes		628.451.952	827.282.008
Cambios en:			
Inventarios		(78.594.492)	(34.918.387)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(175.531.169)	216.134.917
Pagos por adelantado		(7.157.071)	(15.362.874)
Deudas comerciales y otras deudas		(161.418.202)	(499.214.371)
Provisiones y beneficios a los empleados		(6.760.965)	(708.229)
Pasivo / activo por impuestos		408.597.204	(12.867.645)
Ingresos diferidos		2.942.616	(12.237.431)
Flujos procedentes de actividades de operación		610.529.873	468.107.988
Impuesto a la renta pagado		(219.976.242)	(167.073.486)
Flujos netos generados por actividades de operación		390.553.631	301.034.502
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(123.320.000)	(1.306.993.310)
Cobro de otras inversiones		92.562.393	1.671.774.497
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		46.679.328	91.624.985
Dividendos cobrados		79.608.771	80.759.116
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		12.071.509	11.247.590
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(38.506.697)	(91.913.756)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		69.095.304	456.499.122
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Distribución de reservas	11	(283.548.954)	-
Pago de dividendos	11	(277.739.002)	(1.070.142.713)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		(561.287.956)	(1.070.142.713)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.410.354.027	1.763.931.688
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		(246.471)	7.040.030
Efectivo y equivalentes al final del período	3.3	1.308.468.535	1.458.362.629

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 30 de setiembre de 2021

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. (en adelante “la Sociedad” o “DUCSA”) es una sociedad anónima abierta con acciones nominativas constituida en Uruguay el día 18 de diciembre de 2000 por un período de tiempo de 100 años. La fecha de inicio de sus actividades fue el 1° de mayo de 2001. Su domicilio social y fiscal se encuentra radicado en Juan Benito Blanco 3340, Montevideo – Uruguay.

La Sociedad se transformó en sociedad abierta con fecha 16 de noviembre de 2012 al aprobarse por parte del Banco Central del Uruguay la inscripción de DUCSA en el Registro del Mercado de Valores como emisor de valores de oferta pública según Comunicación N° 2012/196 y 2012/198. Efectivamente con fecha 11 de diciembre de 2012 la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Escriturales (ON’s) correspondientes a la Serie N° 1 por un monto total de USD 10.000.000. Dichas obligaciones negociables fueron ofrecidas mediante oferta pública en la Bolsa de Valores de Montevideo.

Con fecha 12 de diciembre de 2017 la Sociedad canceló la última cuota de la serie N° 1, manteniendo el Programa de Emisión de Obligaciones Negociables vigente y su calidad de Sociedad Anónima abierta.

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland (en adelante “ANCAP”) es propietaria en forma directa del 99,77% de las acciones de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., siendo el otro accionista Petrouuguay S.A. (sociedad anónima argentina) también perteneciente al Grupo ANCAP.

En consecuencia, la Sociedad pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que si bien gestiona su negocio en forma totalmente independiente, sus resultados de operaciones podrían verse, en algún sentido, afectados de operar sin ese apoyo.

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal revender y distribuir derivados del petróleo (Gasolina, Gas oil, Queroseno con excepción del que se vende con destino a uso doméstico en Montevideo, Fuel oil, Lubricantes, productos especiales, y todo otro producto o material que ANCAP decida comercializar en plaza) en todo el territorio nacional en virtud del contrato firmado con ANCAP el 8 de diciembre de 2016 con vencimiento 30 de junio de 2017. Al 30 de setiembre de 2021, la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo.

Adicionalmente, el 19 de noviembre de 2004 la Sociedad firmó un contrato de suministro y distribución de gas licuado de petróleo con ANCAP, mediante el cual la Sociedad se compromete a distribuir de forma exclusiva Supergas, Supergas Granel y GLP de ANCAP. El plazo del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de su suscripción, prorrogable en forma automática por iguales períodos. Con fecha 19 de julio de 2007 la Sociedad firmó un contrato con Gas Uruguay S.A. por el cual esta, venderá a DUCSA Gas Licuado de Petróleo (GLP) envasado, en envases habilitados según la normativa vigente, para su reventa. Dicho contrato que entró en vigencia el 1° de marzo de 2008, luego de ser pospuesto por los acuerdos del 19 de julio de 2007 y 31 de octubre de 2007, tiene una vigencia de 15 años, siendo renovable automáticamente por períodos subsiguientes de 5 años hasta tanto no sea denunciado por medio fehaciente por cualquiera de las partes con una anticipación no menor a 90 días a la fecha de vencimiento.

Por otra parte, el 27 de junio de 2007 la Sociedad firmó un contrato con Chevron U.S.A. Inc., el cual fue posteriormente modificado el 14 de febrero de 2011, para desarrollar la distribución no exclusiva de la línea lubricantes TEXACO dentro del territorio nacional, con vencimiento 31 de diciembre de 2013. Cabe mencionar que con fecha 30 de diciembre de 2013 se firmó un nuevo contrato de distribución no exclusiva vigente a partir del 1° de enero de 2014, por un período de tres años, renovable anualmente.

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. es propietaria en forma directa de acciones y cuotas partes de las siguientes sociedades:

- Del 100% de las acciones de Celemyr S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios y ser concesionario interventor y operador de estaciones de servicio del sello ANCAP.
- Del 99,96% de las cuotas partes de Canopus Uruguay Ltda. (sociedad de responsabilidad limitada uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles. Asimismo, es propietaria en forma indirecta del 0,04% a través de Celemyr S.A.
- Del 100% de las acciones de Winimax S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es ser la propietaria de inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones.
- Del 100% de las acciones de DBS Sociedad Anónima (sociedad anónima uruguaya), cuyo objetivo es prestar servicios de mantenimiento, mano de obra de instalación y equipamiento del Sistema de Control Vehicular (SISCONVE) utilizado por ANCAP, controladora del grupo económico. Por otro lado, tiene entre sus fines la compraventa, desarrollo y comercialización de software, soluciones de informática y además prestar servicios de implementación, mantenimiento y consultoría en software. Adicionalmente tiene entre sus fines la actividad de consultoría de servicios profesionales, técnicos y administrativos.
- Del 100% de las acciones de Abigale S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la medición y evaluación del potencial eólico.
- Del 1% de las acciones de ATS S.A. (sociedad anónima uruguaya), a partir del 1° de febrero de 2012, cuyo objeto principal es prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas, particularmente en las áreas de hidrocarburos líquidos y gaseosos, biocombustibles, minerales energéticos, cementos, clinker, alcoholes, azúcar, melaza, derivados y subproductos.

1.4 Exoneración por inversiones

Con fecha 29 de abril de 2011 el Poder Ejecutivo al amparo del régimen de promoción de inversiones establecido en la Ley 16.906 y en su Decreto 455/007, aprobó mediante Resolución el proyecto de inversión presentado por DUCSA, destinado a la inversión en mejoras fijas y equipamiento en la red de distribución de combustibles líquidos y lubricantes (estaciones de servicio del sello ANCAP) y por otro lado mejoras edilicias de un inmueble para lograr una mejor eficiencia en sus operaciones. El monto total de la inversión ascendió a UI 144.220.981 cuyo cronograma de inversión comprende el período entre el 1° de julio de 2010 y el 31 de diciembre de 2013.

Los beneficios otorgados fueron los siguientes:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto, por hasta un monto imponible de UI 84.587.461;
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 73.552.700, equivalente al 51% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 3 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011. El tope de exoneración dentro del plazo otorgado será el siguiente: para el ejercicio 2011 el 90% del impuesto; en el ejercicio 2012 el 81% y finalmente en el 2013 el 27% del impuesto; y
- Exoneración de Impuesto al Patrimonio, computándose como activos exentos los bienes que se incorporen con destino a la obra civil durante 8 años para las obras en Montevideo y 10 años para las obras en el interior del país. En cuanto a los bienes muebles de activo fijo, la exoneración regirá durante toda su vida útil.

Con fecha 25 de enero de 2015, se resolvió la recategorización del mencionado proyecto, ampliándose la exoneración de Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas a UI 79.321.540, equivalente al 55% de la inversión elegible.

El 2 de julio de 2015 se resolvió la ampliación del proyecto objeto de la recategorización, por un monto de UI 52.428.864. Como consecuencia de lo anterior se obtuvo una exoneración del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas que asciende a UI 28.627.712, equivalente al 55% de la inversión elegible y un crédito adicional por el IVA asociado a la obra civil por hasta un monto imponible de UI 44.598.076.

Finalmente, el 6 de octubre de 2015, se solicitó el corrimiento del calendario de inversión.

Los beneficios de IRAE fueron utilizados en su totalidad en el ejercicio 2014, restando la utilización de la exoneración del Impuesto al Patrimonio sobre los bienes que fueron promovidos, y parte del crédito adicional del IVA compras asociado a la inversión en obra civil.

Con fecha 24 de julio de 2015 el Poder Ejecutivo al amparo de la Ley 16.906 y en su Decreto 2/012, aprobó mediante Resolución el proyecto de inversión cuyo objeto es instalar sistemas de paneles fotovoltaicos en la Estaciones de Servicio de la Red ANCAP adheridas y otras instalaciones. El objetivo que se persigue es reducir el consumo de energía eléctrica, continuar alineándose con la política nacional de uso de eficiencia energética y agregar valor a la red ANCAP potenciando la imagen y el uso responsable del medio ambiente. El monto de la inversión promovida asciende a UI 24.097.613, y el cronograma comprende el período comprendido entre el 1° de abril de 2014 y el 31 de diciembre de 2018.

Los beneficios otorgados son:

- Exoneración en forma total de todo recargo incluso el mínimo, derechos y tasas consulares, Impuesto Aduanero Único a la Importación y en general todo tipo de tributo cuya aplicación corresponda en ocasión de la importación de los bienes previstos en el proyecto y declarados no competitivos de la industria nacional, cuyo listado figura en el cuadro de inversión aprobado.
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 8.910.762, equivalente al 36,98% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 5 años a partir del ejercicio comprendido entre el 1° de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2014; y
- Exoneración de Impuesto al Patrimonio, computándose como activos exentos los bienes que se incorporen para llevar a cabo la actividad del proyecto de inversión. A los efectos del cómputo de los pasivos, los citados serán considerados activos gravados.

Los beneficios antes mencionados fueron considerados en las estimaciones de impuestos realizadas por la Dirección de DUCSA al 31 de diciembre de 2016, encontrándose sujetos al control del cumplimiento de las metas comprometidas ante la COMAP que serán oportunamente reportadas en el correspondiente informe de control y seguimiento.

Con fecha 11 de abril de 2018 se resolvió la ampliación del proyecto tendiente a la instalación de sistemas solares fotovoltaicos y la realización de otras instalaciones, por un monto de UI 6.124.940, considerándose UI 6.053.317 como inversión elegible.

Con fecha 29 de setiembre de 2018 se resolvió la ampliación solicitada el 6 de octubre de 2015. La nueva resolución expresa que las inversiones elegibles serán las comprendidas entre el 1° de julio de 2010 y el 31 de diciembre de 2017.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros intermedios individuales condensados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros individuales anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido emitidos al solo efecto de cumplir con requerimientos legales y deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros intermedios consolidados condensados, que también son requeridos por las normas vigentes.

La referencia a estados financieros “individuales” en el presente informe equivale a los estados financieros “separados” de acuerdo a las NIIF.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios individuales condensados

Los estados financieros intermedios individuales condensados al 30 de setiembre de 2021 han sido aprobados por el Directorio el día 28 de octubre de 2021.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros intermedios individuales condensados la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2020.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos utilizados al medir valores razonables de los instrumentos financieros se incluyen en la Nota 10.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha. Por otra parte, la política para el reconocimiento y medición del impuesto a la renta en el período intermedio se describe en la Nota 8.

Los cambios en las políticas contables, también se espera sean reflejados en los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

3.1 Cambio en las políticas contables significativas

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros intermedios y tampoco se espera que impacten en los estados financieros anuales de la Sociedad, dado que no son relevantes para la misma o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas contables actualmente aplicadas.

3.2 Moneda extranjera

El siguiente es el detalle de la cotización de la principal moneda extranjera operada por la Sociedad respecto al peso uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros intermedios individuales condensados:

	Promedio		Cierre	
	31.12.2020 - 30.09.2021	31.12.2019 - 30.09.2020	30.09.2021	31.12.2020
Dólares estadounidenses	43,264	40,682	42,940	42,340

3.3 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. La siguiente es su composición y conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado:

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	5.623.546	1.243.972
Saldos en bancos	1.302.949.874	1.457.232.685
Otros valores	26.440	32.910
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(131.325)	(146.938)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	1.308.468.535	1.458.362.629
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1.308.468.535	1.458.362.629

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de enero de 2022 y la aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

Se estima que las mismas no tendrán impacto en los estados financieros de la Sociedad en el ejercicio de adopción inicial.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad son consistentes con los revelados en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

La Sociedad cuenta con una división estratégica, Combustibles, que corresponde al segmento sobre el que debe informarse. Esta división es administrada por separado puesto que representa el principal negocio de la Sociedad.

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

A continuación, se presenta información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse. La utilidad por segmento antes de impuesto a la renta, incluida en los informes de gestión interna revisados por el Gerente General de la Sociedad, se usa para medir el rendimiento ya que la gerencia cree que esa información es la más relevante para evaluar los resultados de los segmentos en relación a otras entidades que operan en la misma industria.

	30 de setiembre de 2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	33.669.600.018	33.669.600.018	1.737.273.500
Resultados por segmentos antes de impuestos	903.962.219	903.962.219	227.762.360
Activos del segmento	4.712.127.634	4.712.127.634	1.352.077.827
Pasivos del segmento	765.202.044	765.202.044	274.886.974
	2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de setiembre de 2020</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	28.392.471.732	28.392.471.732	1.525.839.085
Resultados por segmentos antes de impuestos	732.477.201	732.477.201	193.346.949
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
Activos del segmento	4.511.061.697	4.511.061.697	1.386.225.310
Pasivos del segmento	954.343.366	954.343.366	259.984.644

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	903.962.219	732.477.201
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	227.762.360	193.346.949
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(897.088)	(819.132)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.130.827.491	925.005.018

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones de la Sociedad y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

7.1 Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

En la siguiente tabla se desagregan los ingresos por principales mercados geográficos, principales productos y servicios y por el momento en que los ingresos son reconocidos. La tabla incluye además una reconciliación de los ingresos desagregados con los segmentos reportados por la Sociedad.

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	33.003.624.204	27.811.889.953	33.003.624.204	27.811.889.953	1.737.273.500	1.525.839.085	34.740.897.704	29.337.729.038
Otros países	665.975.814	580.581.779	665.975.814	580.581.779	-	-	665.975.814	580.581.779
Total	33.669.600.018	28.392.471.732	33.669.600.018	28.392.471.732	1.737.273.500	1.525.839.085	35.406.873.518	29.918.310.817
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	33.003.624.204	27.811.889.953	33.003.624.204	27.811.889.953	-	-	33.003.624.204	27.811.889.953
Combustibles negros	665.975.814	580.581.779	665.975.814	580.581.779	-	-	665.975.814	580.581.779
Derivados	-	-	-	-	1.484.813.230	1.275.003.284	1.484.813.230	1.275.003.284
Otros	-	-	-	-	252.460.270	250.835.801	252.460.270	250.835.801
Total	33.669.600.018	28.392.471.732	33.669.600.018	28.392.471.732	1.737.273.500	1.525.839.085	35.406.873.518	29.918.310.817
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	33.669.600.018	28.392.471.732	33.669.600.018	28.392.471.732	1.531.146.900	1.313.263.288	35.200.746.918	29.705.735.020
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	206.126.600	212.575.797	206.126.600	212.575.797
Total	33.669.600.018	28.392.471.732	33.669.600.018	28.392.471.732	1.737.273.500	1.525.839.085	35.406.873.518	29.918.310.817

Nota 8 – Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio, ajustada por el efecto fiscal de las revaluaciones fiscales de propiedades, planta y equipo. Por lo tanto, la tasa efectiva en los estados financieros del período intermedio puede diferir de la estimación de la tasa efectiva para los estados financieros anuales. La tasa impositiva efectiva de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 fue de 19,8% (período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020: 17,9%).

Nota 9 – Propiedades, planta y equipo, activos intangibles, plusvalía y propiedades de inversión.

9.1 Conciliación del valor en libros

Al 30 de setiembre de 2021:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos al 30.09.2021	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	83.770.310	
Mejoras en estación	363.224.141	-	(21.106.591)	38.532.987	380.650.537	48.692.980	(3.027.205)	6.382.639	328.602.123	
Mejoras en inmuebles arrendados	168.578.632	1.117.983	-	6.944.912	176.641.527	85.083.333	-	7.128.952	84.429.242	
Equipos de oficina	275.904.960	894.339	(10.841.877)	17.737.128	283.694.550	183.800.551	(10.791.008)	17.249.691	93.435.316	
Surtidores y equipos	657.268.685	279.600	(2.088.387)	8.753.714	664.213.612	411.864.359	(2.088.387)	38.518.512	215.919.128	
Garrafas	144.276.344	163.800	(5.756.882)	-	138.683.262	40.702.185	(2.629.876)	5.323.342	95.287.611	
Equipos de computación	22.937.180	14.513	(33.629)	10.283	22.928.347	16.287.052	(33.629)	1.565.704	5.109.220	
Vehículos	19.845.977	601.863	(4.293.375)	-	16.154.465	12.314.813	(4.293.375)	1.738.833	6.394.194	
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	
Tarrinas	974.855	1.758.960	-	760.628	3.494.443	931.299	-	212.328	2.350.816	
Identificación estaciones	109.704.697	104.140	-	157.647	109.966.484	75.282.119	-	8.517.304	26.167.061	
Activos fijos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	836.108	3.287.165	
Obras en curso	169.421.628	28.508.012	-	(80.542.054)	117.387.586	-	-	-	117.387.586	
Total	2.115.400.563	37.566.483	(44.170.665)	(7.644.755)	2.101.151.626	974.451.845	(22.913.404)	87.473.413	1.039.011.854	1.062.139.772
Activos intangibles										
Software	139.525.713	940.214	-	7.644.755	148.110.682	94.549.275	-	9.311.083	103.860.358	44.250.324
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.987.160	-	391.622	9.378.782	4.699.466
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	537.890.850	
Total	691.494.811	940.214	-	7.644.755	700.079.780	103.536.435	-	9.702.705	113.239.140	586.840.640
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	3.835.488	42.565.552	41.955.345
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	3.835.488	42.565.552	41.955.345

Al 31 de diciembre de 2020:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2020	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles – Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en estación	358.862.515	-	-	4.361.626	363.224.141	40.532.176	-	8.160.804	48.692.980	314.531.161
Mejoras en inmuebles arrendados	154.843.740	4.636.494	-	9.098.398	168.578.632	74.237.910	-	10.845.423	85.083.333	83.495.299
Equipos de oficina	268.187.451	2.024.034	(688.592)	6.382.067	275.904.960	159.985.286	(672.823)	24.488.088	183.800.551	92.104.409
Surtidores y equipos	633.884.602	6.008.757	(3.114.952)	20.490.278	657.268.685	364.150.252	(3.098.049)	50.812.156	411.864.359	245.404.326
Garrafas	157.601.436	105.800	(13.430.892)	-	144.276.344	39.297.323	(6.377.484)	7.782.346	40.702.185	103.574.159
Equipos de computación	22.603.467	2.386.979	(4.140.477)	2.087.211	22.937.180	17.365.906	(3.252.172)	2.173.318	16.287.052	6.650.128
Vehículos	15.937.722	4.759.488	(1.390.424)	539.191	19.845.977	10.827.389	(1.370.103)	2.857.527	12.314.813	7.531.164
Reidentificación estaciones	99.560.298	-	(67.144)	-	99.493.154	99.560.298	(67.144)	-	99.493.154	-
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	864.767	-	66.532	931.299	43.556
Identificación estaciones	94.620.838	9.423.085	(47.440)	5.708.214	109.704.697	64.127.870	(47.440)	11.201.689	75.282.119	34.422.578
Obras en curso	85.034.930	132.539.745	-	(48.153.047)	169.421.628	-	-	-	-	169.421.628
Subtotal	1.975.882.164	161.884.382	(22.879.921)	513.938	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Anticipo por proveedores del exterior	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Total	1.976.421.804	161.884.382	(22.879.921)	(25.702)	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Activos intangibles										
Software	132.748.015	6.755.927	(3.931)	25.702	139.525.713	83.271.930	(66)	11.277.411	94.549.275	44.976.438
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.464.997	-	522.163	8.987.160	5.091.088
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	684.717.113	6.755.927	(3.931)	25.702	691.494.811	91.736.927	(66)	11.799.574	103.536.435	587.958.376
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833

9.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021, ascendieron a \$ 87.473.413 (\$ 89.056.955 al 30 de setiembre de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 80.693.200 a costos de distribución (\$ 79.198.848 al 30 de setiembre de 2020) y \$ 6.780.213 a gastos de administración (\$ 10.000.994 al 30 de setiembre de 2020).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021, ascendieron a \$ 9.702.705 (\$ 8.774.313 al 30 de setiembre de 2020). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 ascendieron a \$ 3.835.488 (\$ 3.837.158 al 30 de setiembre de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas a gastos de administración.

9.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 ascendieron a \$ 37.566.483 (\$ 86.982.843 al 30 de setiembre de 2020).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 ascendieron a \$ 21.257.261 (\$ 4.302.746 al 30 de setiembre de 2020).

Las altas de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2021 ascendieron a \$ 940.214 (\$ 4.930.913 al 30 de setiembre de 2020).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

La Sociedad no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros como el efectivo y equivalentes al efectivo, créditos comerciales y otras cuentas a cobrar, otras inversiones, deudas comerciales y otras cuentas a pagar y beneficios a los empleados porque los importes en libros son una aproximación razonable al valor razonable.

10.2 Concentración del riesgo de crédito

El segmento principal de la Sociedad es el de distribución de combustibles el cual representa un 96% de los ingresos.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la PCE para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de setiembre de 2021.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	1.642.373.217	(237.378)	No
1-90 días de vencido	0,16%	24.276.217	(40.002)	No
91-180 días de vencido	1,38%	883.034	(12.198)	No
181-270 días de vencido	0,16%	498.113	(781)	No
271-360 días de vencido	1,92%	82.930	(1.589)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	236.852.297	(236.852.297)	Si
Total		1.904.965.808	(237.144.245)	

La evolución de la provisión para deudores incobrables y otras cuentas a cobrar es la siguiente:

	<u>30 de setiembre de 2021</u>
Saldo al inicio	(233.162.143)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	(1.213.209)
Castigos a la provisión	11.287
Efecto de variaciones en tasas de cambio	<u>(2.780.180)</u>
Saldo al cierre	<u>(237.144.245)</u>

El incremento de la provisión para deudores incobrables y otras cuentas a cobrar se atribuye a principalmente a cambios en las tasas de cambio del período.

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de la Sociedad al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$ 848.088.401 y está representado por 848.088.401 acciones de clase ordinarias y nominativas endosables de \$ 1 cada una.

11.2 Distribución de utilidades

Con fecha 22 de abril de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 277.739.002
- Reserva por complemento de dividendos en efectivo: \$ 564.197.452
- El remanente de \$ 83.860.220 a resultados acumulados.

En lo referente a la reserva por complemento de dividendos en efectivo, se aprobó el cronograma de pagos definido por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto previa resolución mensual del Directorio; esto es, depositar \$ 2.906.483 en abril de 2021 y \$ 70.161.371 mensuales desde mayo a diciembre 2021.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril de 2020 aprobó la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019 por \$ 237.928.341 (de los cuales \$ 167.785.628 se habían distribuido anticipadamente), asignándose el remanente por \$ 70.142.713 a resultados acumulados.

Adicionalmente, se aprobó abonar la suma de \$ 1.000.000.000, correspondientes a resultados acumulados anteriores, de acuerdo al siguiente cronograma:

- \$ 200.000.000 antes del 20 de abril de 2020; y
- \$ 100.000.000 por mes, de mayo a diciembre de 2020, antes del 20 de cada mes.

El Directorio de la Sociedad con fecha 29 de junio de 2020 resolvió realizar la transferencia del saldo de las cuotas remanentes por \$ 600.000.000, en una sola partida, a solicitud de ANCAP.

El saldo de dividendos a pagar al 30 de setiembre de 2021 asciende a \$ 0 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 12 – Provisión para litigios

Existen al 30 de setiembre de 2021 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 20.163.911 y USD 580.133 (\$ 23.026.155 y USD 580.133 al 31 de diciembre de 2020). En el caso de reclamaciones de las cuales no hay a la fecha sentencia judicial alguna, ni elementos suficientes para estimar su resolución, no se ha constituido provisión.

El saldo de la provisión para litigios que asciende a \$ 1.897.275 al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados de la Sociedad consideran como probable un fallo adverso.

Nota 13 – Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados han sido imputados a costos de distribución y a gastos de administración según el siguiente detalle:

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
	\$	\$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(74.209.339)	(69.623.325)
Cargas sociales	(8.083.310)	(7.773.778)
Total	(82.292.649)	(77.397.103)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(117.821.816)	(124.733.716)
Cargas sociales	(12.302.606)	(13.365.016)
Total	(130.124.422)	(138.098.732)
Total beneficios a los empleados en resultados	(212.417.071)	(215.495.835)

Nota 14 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

Como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece a un grupo económico mayor representado por ANCAP y sus subsidiarias; siendo ANCAP propietaria en forma directa del 99,77% de las acciones de DUCSA.

La controladora principal del Grupo es ANCAP (persona jurídica de derecho público del dominio comercial e industrial del estado, organizada bajo la forma de ente autónomo).

14.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 30 de setiembre de 2021 ni al 31 de diciembre de 2020.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 28.389.556 (al 30 de setiembre 2020 por un monto de \$ 27.353.978).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia en los períodos de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2021 y 2020.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de setiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales						
ANCAP	358.136	23.195.162	38.573.515	272.687	28.071.126	39.616.681
Celemyr S.A.	88.234	11.576.708	15.365.457	89	10.249.787	10.253.580
Alcoholes del Uruguay S.A.	12	1.896.847	1.897.371	-	652.458	652.458
Conecta S.A.	-	41.585	41.585	-	38.511	38.511
DBS Sociedad Anónima	-	5.275.607	5.275.607	-	4.407.610	4.407.610
Total	446.382	41.985.909	61.153.535	272.776	43.419.492	54.968.840
Otras cuentas a cobrar						
Celemyr S.A.	238.567	103.588.614	113.832.648	94.823	45.217.247	49.232.043
Canopus Uruguay Ltda.	-	197.174	197.174	-	-	-
Winimax S.A.	-	47.368.796	47.368.796	4.758	46.692.628	46.894.082
DBS Sociedad Anónima	-	589.562	589.562	-	589.562	589.562
Abigale S.A.	1.586	293.129	361.232	101.495	1.437.910	5.735.191
Total	240.153	152.037.275	162.349.412	201.076	93.937.347	102.450.878
Pasivo						
Deudas comerciales						
ANCAP	1.808.507	363.462.141	441.119.426	1.450.151	460.478.772	521.878.184
Celemyr S.A.	-	5.685.985	5.685.985	-	7.061.759	7.061.759
Canopus Uruguay Ltda.	-	4.515.276	4.515.276	-	-	-
Gas Uruguay S.A.	329	10.803.156	10.817.300	329	11.664.222	11.678.168
Alcoholes del Uruguay S.A.	121.976	-	5.237.665	7.661	263.145	587.510
DBS Sociedad Anónima	129.061	-	5.541.888	129.100	-	5.466.055
Gas Sayago S.A.	-	-	-	-	-	-
Total	2.059.874	384.466.558	472.917.540	1.587.241	479.467.898	546.671.676
Otras deudas						
Canopus Uruguay Ltda.	-	-	-	-	1.937.431	1.937.431
Total	-	-	-	-	1.937.431	1.937.431

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de setiembre de 2021		30 de setiembre de 2020	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	198.153	30.426.723.594	-	25.147.629.548
Compra de lubricantes	85.107	566.633.746	82.235	474.516.538
Compra de Bunkers	14.942.516	-	13.551.863	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	1.824.108	511.738.097	1.582.419	483.213.519
Egresos por servicios varios	-	-	579.244	-
Dividendos pagos	-	277.098.932	-	1.067.676.489
Distribución de reservas	-	282.895.488	-	-
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingresos por servicios varios	-	900.000	-	900.000
Ingresos por servicios	-	2.111.490	-	1.699.328
Egresos por servicios	-	31.004.496	-	25.290.488
Otras compras	-	10.950	-	20.148
Compras combustible convenio	-	2.429.803	-	14.336.637
Con Celemyr S.A.				
Ventas de combustibles	-	557.302.840	-	420.797.340
Ventas de lubricantes	-	3.858.987	-	3.151.889
Otras ventas	-	2.002.677	-	960.011
Ingresos por servicios varios	-	2.619.616	-	2.076.300
Egresos por servicios	-	13.070.667	-	11.934.456
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	4.064.790	-	3.938.407
Aportes por tiendas de conveniencia	-	3.326.341	-	2.225.558
Otras compras	-	5.496.900	-	5.077.313
Otras compras convenios	-	16.837.928	-	13.593.943
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	1.920	13.817.399	20.938	15.779.199
Ventas de lubricantes	9.628	3.657.762	-	1.287.998
Otras compras	620.404	3.033.631	338.815	4.986.781
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	2.430	321.677.349	2.430	282.270.620
Fondo de reposición de envases	-	1.572.470	-	1.573.919
Con DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	195.328	10.847.828	190.410	10.516.871
Otras ventas	-	8.250	-	8.250
Con Gas Sayago S.A.				
Venta de combustibles	-	-	-	480.414
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	630.621	580	366.377
Con ATS				
Honorarios profesionales	-	14.965.349	-	-
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	-	38.799	-	-
Con Petrouuguay S.A.				
Dividendos pagos	-	640.070	-	2.466.224
Distribución de reservas	-	653.466	-	-

Adicionalmente, durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 5.586.425 (\$ 5.132.047 al 30 de setiembre de 2020).

14.4 Otros aspectos

Con fecha 15 de setiembre de 2016 se firmó un “Contrato de Préstamo” entre el Estado, por intermedio del Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante “MEF”) y la Corporación Andina de Fomento (CAF) con intervención de ANCAP por un monto de hasta USD 300.000.000. En la misma fecha se firmó un “Contrato Subsidiario” entre el Estado, por intermedio del MEF y ANCAP por el monto total del préstamo más intereses y acrecidas por un plazo de 12 años, que incluye un período de gracia para el pago del capital de 12 meses a partir de la entrada en vigencia del “Contrato de Préstamo”. El mismo será amortizado en 22 cuotas semestrales a la que se le añadirán los respectivos intereses devengados al vencimiento de cada una de las cuotas.

El pago de la primera cuota semestral de amortización de capital se efectuará a los 18 meses de la entrada en vigencia del “Contrato de Préstamo”. El pago de intereses se realizará semestralmente sobre saldos a la tasa anual variable que resulte de sumar la tasa LIBOR para préstamos a 6 meses aplicable al período de interés más un margen del 1,95%. A efectos de la cancelación de dicho monto, con fecha 15 de setiembre de 2016, ANCAP constituyó gravamen del derecho real de prenda a favor del MEF por los créditos provenientes de las ventas que por concepto de combustibles esta efectúa a DUCSA. Siendo esta última la responsable de realizar los pagos de intereses y capital directamente en cuentas del Gobierno Central destinadas a tal efecto.

Nota 15 - Garantías otorgadas

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 2.000.000.

Por otra parte, al 30 de setiembre y 31 de diciembre de 2020 existen USD 4.000 en bonos del tesoro en garantía, a favor de la Dirección Nacional de Aduanas en cumplimiento de los requisitos como Proveedor Marítimo.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 existe un Aval Bancario por USD 30.176 constituido por el Banco Santander a favor del Juzgado Letrado de Primera Instancia en lo Civil de 12° Turno por el Juicio Comercial con clientes del exterior.

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020 existe un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 16 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	30 de setiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	974.982.617	755.224.690
Garantías prendarias recibidas de clientes	84.733.442	89.055.670
Garantías fianza recibidas de clientes	4.288.400	5.234.000
Avales bancarios recibidos de clientes	207.983.665	188.964.145
Vales de clientes recibidos en garantía	29.161.120	33.025.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	168.240.240	159.858.200
Bonos del tesoro en garantía	25.787.784	16.665.968
Cesión de créditos en garantía	82.102.019	46.574.000
Afectación límite de crédito	2.926.937.727	2.604.707.811
Total	4.504.217.014	3.899.309.684

Nota 17 – Impacto del COVID-19

Durante el segundo trimestre del 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus (COVID-19) que ha sido calificado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, decretándose el 13 de marzo de 2020 en Uruguay el estado de emergencia nacional sanitaria, con la consiguiente implementación de medidas para preservar la salud de la población.

La Dirección de la Sociedad está monitoreando permanentemente la situación generada por la pandemia a efectos de gestionar los riesgos, y realizando proyecciones de ingresos y egresos.

Al 30 de setiembre de 2021, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es incierta y, por lo tanto, los resultados reales pueden diferir de los previstos.

Nota 18 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 30 de setiembre de 2021 en forma significativa.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.