

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados
31 de marzo de 2022



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2022	3
Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022	4
Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2022	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

Informe de Compilación

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

Hemos compilado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2022, el Estado de Resultados Consolidado Condensado, el Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado correspondientes al período de tres 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 consolidados 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 consolidados condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios consolidados condensados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Montevideo, Uruguay
29 de abril de 2022



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.317.665.013	1.334.970.452
Activos intangibles y plusvalía	9	611.709.179	609.731.358
Propiedades de inversión	9	76.253.133	76.253.133
Inversiones a largo plazo		135.000	135.000
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		137.622.674	132.508.923
Pagos por adelantado		9.547.919	10.518.894
Activo por impuesto diferido		349.812.580	324.724.009
Total de activo no corriente		2.502.745.498	2.488.841.769
Activo corriente			
Inventarios		281.102.484	260.892.021
Otras inversiones		132.243.812	269.220.741
Activos por impuestos corrientes		19.089.807	12.654.726
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.894.372.657	1.635.024.184
Pagos por adelantado		39.910.861	23.508.291
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	1.902.716.710	1.676.017.889
Total de activo corriente		4.269.436.331	3.877.317.852
Total de activo		6.772.181.829	6.366.159.621
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		3.860.220.952	2.706.751.315
Resultado del período / ejercicio		365.321.305	1.153.469.637
Total de patrimonio		5.386.296.154	5.020.974.849
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		68.291.323	61.250.566
Provisiones		39.942.565	39.432.981
Total de pasivo no corriente		108.233.888	100.683.547
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		31.195.002	44.687.258
Beneficios a pagar a los empleados		51.748.594	49.648.329
Deudas comerciales y otras deudas		1.080.202.087	1.034.607.068
Ingresos diferidos		111.394.746	112.447.212
Provisiones	12	3.111.358	3.111.358
Total de pasivo corriente		1.277.651.787	1.244.501.225
Total de pasivo		1.385.885.675	1.345.184.772
Total de pasivo y patrimonio		6.772.181.829	6.366.159.621

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	15.530.797.664	11.079.170.075
Costo de ventas		(14.893.643.652)	(10.546.863.980)
Ganancia bruta		637.154.012	532.306.095
Otros ingresos		1.844.775	42.048.520
Gastos de distribución		(80.423.033)	(83.328.518)
Gastos de administración		(174.773.953)	(145.511.977)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	(78.659)	(39.515)
Otros gastos		-	(18.082.041)
Resultado de actividades de la operación		383.723.142	327.392.564
Ingresos financieros		49.665.971	29.794.016
Costos financieros		(507.024)	(587.142)
Resultado financiero neto		49.158.947	29.206.874
Ganancias antes de impuesto a la renta		432.882.089	356.599.438
Gasto por impuesto a la renta	8	(67.560.784)	(65.062.269)
Resultado de operaciones continuadas		365.321.305	291.537.169
Resultado del período		365.321.305	291.537.169

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.



Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
Resultado del período	365.321.305	291.537.169
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total del período	<u>365.321.305</u>	<u>291.537.169</u>

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.



Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
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
Resultado del período		-	-	-	-	291.537.169	291.537.169
Resultado integral del período		-	-	-	-	291.537.169	291.537.169
Saldos al 31 de marzo de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.840.228.798	5.000.982.695
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(564.201.312)	(564.201.312)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(841.940.314)	(841.940.314)
Resultado del período		-	-	-	-	861.932.468	861.932.468
Resultado integral del período		-	-	-	-	861.932.468	861.932.468
Saldos al 31 de diciembre de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.860.220.952	5.020.974.849
Resultado del período		-	-	-	-	365.321.305	365.321.305
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	365.321.305	365.321.305
Saldos al 31 de marzo de 2022		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.225.542.257	5.386.296.154

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		365.321.305	291.537.169
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	37.201.441	35.016.632
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	78.659	39.515
Intereses perdidos y costos financieros		-	27.849
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(25.677.991)	(23.049.537)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		509.584	509.585
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		(73.663)	17.628.287
Diferencia de cambio		22.165.316	(1.698.765)
Impuesto a la renta	8	67.560.784	65.062.269
Resultado operativo después de ajustes		467.085.435	385.073.004
Cambios en:			
Inventarios		(20.210.463)	(16.136.714)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(264.540.883)	(16.105.087)
Pagos por adelantado		(15.431.595)	(22.874.963)
Deudas comerciales y otras deudas		52.635.776	96.066.221
Provisiones y beneficios a los empleados		2.100.265	(9.314.638)
Pasivo / activo por impuestos		156.280	(6.582)
Ingresos diferidos		(1.052.466)	703.320
Flujos procedentes de actividades de operación		220.742.349	417.404.561
Impuesto a la renta pagado		(112.732.972)	(67.135.861)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		108.009.377	350.268.700
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(40.000.000)	(123.230.000)
Cobro de otras inversiones		158.999.798	210.423.356
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		43.545.296	20.819.417
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		819.213	912.932
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(22.619.373)	(14.681.867)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		140.744.934	94.243.838
Variación del flujo de efectivo		248.754.311	444.512.538
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.676.017.889	1.762.136.355
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(22.055.490)	1.690.361
Efectivo y equivalentes al final del período	3.3	1.902.716.710	2.208.339.254

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2022

Nota 1 – Información básica sobre el Grupo

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.

El Grupo se compone por Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., DBS Sociedad Anónima, Abigale S.A. y Winimax S.A. (referidas en conjunto como el “Grupo”).

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Pórtland (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, el Grupo pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que, si bien gestiona su negocio en forma 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 31 de marzo de 2022, 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, de forma automática.

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, y actualmente se encuentra sin actividad.
- 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

1.4.1 Proyectos de inversión presentados por DUCSA

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.
- 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 registrará durante toda su vida útil.

Con fecha 27 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, por un período de 4 años.

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 de UI 44.598.076, con un cronograma de inversión hasta el 31 de diciembre de 2015.

El 6 de octubre de 2015, se solicitó el corrimiento del calendario de inversión, extendiendo el mismo hasta el 31/12/2017, siendo aprobado el 26 de setiembre de 2018.

Resta 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 muebles que se incorporen para llevar a cabo la actividad del proyecto de inversión durante toda su vida útil.

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 26 de Diciembre de 2012 el Poder Ejecutivo al amparo de la Ley 16.906 y en su Decreto 455/007, aprobó mediante Resolución el proyecto de inversión cuyo objetivo es la instalación de luminarias Led en las Estaciones de la Red ANCAP adheridas, sustituyendo las luminarias actuales por dicha tecnología, las cuales ofrecen iluminación de alto rendimiento, insumiendo un menor consumo energético. La inversión promovida asciende a UI 11.290.013, y el cronograma comprende el período entre el 01/10/2011 y el 31/12/2013.

Los beneficios otorgados son:

- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 6.774.008, equivalente al 60% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 5 años a partir del ejercicio comprendido entre el 1° de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2012;
- Exoneración de Impuesto al Patrimonio, computándose como activos exentos los bienes que se incorporen para llevar a cabo la actividad del proyecto de inversión, durante toda su vida útil.

Con fecha 8 de mayo del 2014 se resolvió la ampliación del proyecto tendiente a la instalación de Luminarias Led, por un monto de UI 3.301.642, a ejecutarse en el período comprendido entre el 01/10/2011 y el 31/12/14. Con fecha 8 de enero de 2015, se resuelve el corrimiento del cronograma del proyecto original hasta el 31/12/2014. Y por último, el 22 de abril de 2015, se aprueba una segunda ampliación, por un monto de UI 1.063.989, dentro del mismo cronograma de inversión.

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

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. incluyen: a) la Sociedad y b) a sus subsidiarias: Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., Winimax S.A., DBS Sociedad Anónima y Abigale S.A (referidas en conjunto como el “Grupo”).

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros consolidados anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2022 han sido aprobados por el Directorio del Grupo el día 29 de abril de 2022.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados la Dirección del Grupo ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables del Grupo 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 del Grupo 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 consolidados al 31 de diciembre de 2021.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo 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, el Grupo 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 pueden 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.

El Grupo 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 el Grupo para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado 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 2022 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 del Grupo, dado que no son relevantes para el mismo 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 las principales monedas extranjeras operadas por el Grupo respecto al peso uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros consolidados condensados:

	Promedio		Cierre	
	31.12.2021 – 31.03.2022	31.12.2020 – 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
Dólares estadounidenses	42,905	43,264	41,115	44,695

3.3 Definición de fondos

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

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	6.173.138	12.785.648
Saldos en bancos	1.896.669.179	2.195.755.083
Otros valores	26.440	26.440
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(152.047)	(227.917)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Situación Financiera	1.902.716.710	2.208.339.254
Efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo	1.902.716.710	2.208.339.254

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, el Grupo 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 del Grupo en el ejercicio de adopción inicial.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero del Grupo son consistentes con los revelados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

El Grupo 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 del Grupo.

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 del Grupo, 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.

	31 de marzo de 2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	14.551.570.245	14.551.570.245	979.227.419
Resultados por segmentos antes de impuestos	361.072.493	361.072.493	71.916.655
Activos del segmento	5.272.120.716	5.272.120.716	1.421.801.038
Pasivos del segmento	1.077.266.273	1.077.266.273	308.619.402
	2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 31 de marzo de 2021</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	10.380.636.284	10.380.636.284	698.533.791
Resultados por segmentos antes de impuestos	297.771.835	297.771.835	59.048.154
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>			
Activos del segmento	4.901.360.935	4.901.360.935	1.387.040.309
Pasivos del segmento	927.602.898	927.602.898	417.581.874

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	361.072.493	297.771.835
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	71.916.655	59.048.154
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(107.059)	(220.551)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	432.882.089	356.599.438

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones del Grupo y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021.

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 el Grupo.

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	14.231.310.354	10.177.700.370	14.231.310.354	10.177.700.370	979.227.419	698.533.791	15.210.537.773	10.876.234.161
Otros países	320.259.891	202.935.914	320.259.891	202.935.914	-	-	320.259.891	202.935.914
Total	14.551.570.245	10.380.636.284	14.551.570.245	10.380.636.284	979.227.419	698.533.791	15.530.797.664	11.079.170.075
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	14.231.310.354	10.177.700.370	14.231.310.354	10.177.700.370	-	-	14.231.310.354	10.177.700.370
Combustibles negros	320.259.891	202.935.914	320.259.891	202.935.914	-	-	320.259.891	202.935.914
Derivados	-	-	-	-	466.888.385	390.279.867	466.888.385	390.279.867
Otros	-	-	-	-	512.339.034	308.253.924	512.339.034	308.253.924
Total	14.551.570.245	10.380.636.284	14.551.570.245	10.380.636.284	979.227.419	698.533.791	15.530.797.664	11.079.170.075
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	14.551.570.245	10.380.636.284	14.551.570.245	10.380.636.284	882.176.661	615.699.106	15.433.746.906	10.996.335.390
Bienes / Servicios transferidos durante un periodo en el tiempo	-	-	-	-	97.050.758	82.834.685	97.050.758	82.834.685
Total	14.551.570.245	10.380.636.284	14.551.570.245	10.380.636.284	979.227.419	698.533.791	15.530.797.664	11.079.170.075

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 del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 fue de 15,61 % (período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021: 18,02 %).

El Grupo no ha reconocido el activo por impuesto diferido generado por los conceptos que se detallan a continuación, ya que estima, en función de las proyecciones efectuadas, que no es probable que se generen ganancias fiscales futuras suficientes para poder utilizar dicho crédito en las subsidiarias Abigale S.A., Winimax S.A. y DBS Sociedad Anónima.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Diferencias temporarias deducibles	19.005.545	17.420.232
Pérdidas fiscales	3.011.494	2.343.926
Total	22.017.039	19.764.158

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

9.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de marzo de 2022:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.03.2022 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	122.082.826	
Mejoras en estación	562.727.734	1.169.713	-	-	563.897.447	116.705.363	-	2.928.120	444.263.964	
Mejoras en inmuebles arrendados	169.548.393	-	-	-	169.548.393	94.243.539	-	2.261.578	73.043.276	
Equipos de oficina	367.819.838	18.817	-	458.103	368.296.758	270.279.287	-	6.617.549	91.399.922	
Surtidores y equipos	869.668.197	-	-	-	869.668.197	638.026.528	-	13.678.487	217.963.182	
Garrafas	138.132.238	-	(1.360.553)	-	136.771.685	44.865.978	(615.003)	1.709.380	90.811.330	
Equipos de computación	28.276.051	115.800	-	-	28.391.851	20.621.342	-	596.437	7.174.072	
Vehículos	16.856.698	-	-	-	16.856.698	8.990.099	-	629.027	7.237.572	
Reidentificación estaciones	99.443.230	-	-	-	99.443.230	99.443.230	-	-	-	
Tarrinas	5.462.976	-	-	-	5.462.976	1.269.606	-	224.406	3.968.964	
Identificación estaciones	117.333.357	-	-	3.341.703	120.675.060	89.184.398	-	2.844.402	28.646.260	
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.046.853	-	206.164	2.870.256	
Obras en curso	216.776.501	14.524.015	-	(3.799.806)	227.500.710	-	-	-	227.500.710	
Sub-total	2.718.251.312	15.828.345	(1.360.553)	-	2.732.719.104	1.384.676.223	(615.003)	31.695.550	1.415.756.770	1.316.962.334
Activos por derecho de uso	5.313.117	-	-	-	5.313.117	3.917.754	-	692.684	4.610.438	702.679
Sub-total	5.313.117	-	-	-	5.313.117	3.917.754	-	692.684	4.610.438	702.679
Total al 31.03.2022	2.723.564.429	15.828.345	(1.360.553)	-	2.738.032.221	1.388.593.977	(615.003)	32.388.234	1.420.367.208	1.317.665.013
Software	173.086.256	6.791.028	-	-	179.877.284	108.548.217	-	4.668.462	113.216.679	66.660.605
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	10.374.094	-	144.745	10.518.839	6.942.158
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total al 31.03.2022	728.653.669	6.791.028	-	-	735.444.697	118.922.311	-	4.813.207	123.735.518	611.709.179
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total al 31.03.2022	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

Al 31 de diciembre de 2021:

	VALORES ORIGINALES				DEPRECIACIONES				Valores netos 31.12.2021 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en estación	545.301.338	-	(21.106.591)	38.532.987	562.727.734	108.099.832	(3.027.205)	11.632.736	116.705.363	446.022.371
Mejoras en inmuebles arrendados	161.194.556	1.437.535	(28.610)	6.944.912	169.548.393	84.868.850	(28.610)	9.403.299	94.243.539	75.304.854
Equipos de oficina	357.778.067	2.315.765	(10.671.973)	18.397.979	367.819.838	253.775.817	(10.621.105)	27.124.575	270.279.287	97.540.551
Surtidores y equipos	836.621.855	13.765.784	(4.829.345)	24.109.903	869.668.197	588.178.616	(4.826.689)	54.674.601	638.026.528	231.641.669
Garrafas	144.328.142	233.800	(6.429.704)	-	138.132.238	40.773.946	(2.947.765)	7.039.797	44.865.978	93.266.260
Equipos de computación	25.710.790	1.863.155	(33.629)	735.735	28.276.051	18.380.353	(33.629)	2.274.618	20.621.342	7.654.709
Vehículos	19.845.978	2.697.441	(5.686.721)	-	16.856.698	12.314.815	(5.610.626)	2.285.910	8.990.099	7.866.599
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	-
Tarrinas	974.855	3.428.436	-	1.059.685	5.462.976	931.299	-	338.307	1.269.606	4.193.370
Identificación estaciones	112.311.959	4.863.751	-	157.647	117.333.357	78.029.667	-	11.154.731	89.184.398	28.148.959
Activos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	1.046.853	1.046.853	3.076.420
Obras en curso	198.507.796	126.283.819	-	(108.015.114)	216.776.501	-	-	-	-	216.776.501
Sub-total	2.624.151.316	161.012.759	(48.836.497)	(18.076.266)	2.718.251.312	1.284.846.349	(27.145.553)	126.975.427	1.384.676.223	1.333.575.089
Activos por derecho de uso	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	2.656.558	3.917.754	1.395.363
Sub-total	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	2.656.558	3.917.754	1.395.363
Total al 31.12.2021	2.628.664.418	161.812.774	(48.836.497)	(18.076.266)	2.723.564.429	1.286.107.545	(27.145.553)	129.631.985	1.388.593.977	1.334.970.452
Activos intangibles y plusvalía										
Software	139.534.790	15.475.200	-	18.076.266	173.086.256	95.724.636	-	12.823.581	108.548.217	64.538.039
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.795.113	-	578.981	10.374.094	7.086.903
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total al 31.12.2021	695.102.203	15.475.200	-	18.076.266	728.653.669	105.519.749	-	13.402.562	118.922.311	609.731.358
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total al 31.12.2021	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

9.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022, ascendieron a \$ 32.388.234 (\$ 31.901.566 al 31 de marzo de 2021). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 26.244.711 a costos de distribución (\$ 27.010.719 al 31 de marzo de 2021), \$ 5.450.839 a gastos de administración (\$ 4.334.437 al 31 de marzo de 2021) y \$ 692.684 a costos de venta (\$ 556.410 al 31 de marzo de 2021).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022, ascendieron a \$ 4.813.207 (\$ 3.115.066 al 31 de marzo de 2021). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

9.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 ascendieron a \$ 15.828.345 (\$ 14.681.867 al 31 de marzo de 2021).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 ascendieron a \$ 745.550 (\$ 18.541.219 al 31 de marzo de 2021).

Las altas de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 ascendieron a \$ 6.791.028 (\$ 0 al 31 de marzo de 2021).

9.4 Valor razonable de las propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a siete inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones. Los mismos se encuentran linderos a la estación Aeropuerto de Celemyr S.A. (subsidiaria de DUCSA) y fueron adquiridos para conseguir apreciación de capital en la inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión adquiridas con anterioridad al 31 de diciembre de 2021, fue determinado por un experto independiente calificado, quien posee experiencia en la realización de este tipo de valuaciones, el cual fue determinado en USD 5.200.000 (equivalente a \$ 229.398.000 al 31 de marzo de 2022).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

El Grupo 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 del Grupo es el de combustibles el cual representa un 94% de los ingresos. Al 31 de marzo de 2022, la totalidad de los clientes de este segmento asciende a \$ 1.407.998.832 o aproximadamente 77% de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la PCE para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	1.960.734.433	(261.986)	No
1-90 días de vencido	0,16%	42.629.549	(69.874)	No
91-180 días de vencido	3,47%	69.278	(2.405)	No
181-270 días de vencido	0,00%	-	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100%	228.049.934	(228.412.834)	Si
Total		2.231.846.094	(228.747.099)	

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	(245.464.184)	(233.163.026)
Formación de la provisión incobrables	(78.659)	(1.302.940)
Castigos a la provisión	-	15.628
Efecto de variaciones en tasas de cambio	16.795.744	(11.013.846)
Saldo al cierre	(228.747.099)	(245.464.184)

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

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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, posteriormente rectificadas parcialmente por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de noviembre de 2021, 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
- El remanente de \$ 648.057.672 a resultados acumulados.

Según lo solicitado por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto al accionista ANCAP, se aprueba la distribución hasta \$ 564.201.312 en base al cronograma definido por OPP. A la fecha, se pagaron a los accionistas \$ 563.554.528.

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 31 de marzo de 2022 asciende a \$ 646.784 (\$ 280.652.358 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 12 – Provisión para litigios

Existen al 31 de marzo de 2022 reclamaciones iniciadas contra el Grupo por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 50.023.688 y USD 580.133 (\$ 20.783.546 y USD 580.133 al 31 de diciembre de 2021). 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 \$ 3.111.358 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

Nota 13 – Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados incurridos por el Grupo han sido los siguientes:

	31 de marzo de 2022 \$	31 de marzo de 2021 \$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(14.840.009)	(11.007.530)
Cargas sociales	(1.778.098)	(1.369.826)
	(16.618.107)	(12.377.356)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(22.803.667)	(26.482.300)
Cargas sociales	(2.418.409)	(3.271.087)
	(25.222.076)	(29.753.387)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(19.171.613)	(45.563.761)
Cargas sociales	(1.950.187)	(5.545.180)
	(21.121.800)	(51.108.941)
Total beneficios a los empleados en resultados	(62.961.983)	(93.239.684)

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 31 de marzo de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 3.946.090 (al 31 de marzo de 2021 por un monto de \$ 7.783.201).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia en los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar						
ANCAP	196.780	28.198.197	36.288.805	331.512	31.098.912	45.915.850
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	3.085.605	3.085.606	-	1.460.597	1.460.597
Conecta S.A.	-	58.903	58.903	-	41.567	41.567
Cementos del Plata S.A.	-	-	-	-	171.791	171.791
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.114.381	2.114.381	-	5.326	5.326
Total	196.780	33.457.086	41.547.695	331.512	32.778.193	47.595.131
Pagos por adelantado						
ANCAP	-	-	-	-	1.183.774	1.183.774
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	-	-	-	2.449.964	2.449.964
Total	-	-	-	-	3.633.738	3.633.738
Pasivo						
Deudas comerciales y otras deudas						
ANCAP	4.529.769	479.955.060	666.196.530	1.349.575	167.399.799	227.719.046
Gas Uruguay S.A.	329	20.692.356	20.705.899	329	6.807.783	6.822.506
Alcoholes del Uruguay S.A.	14.242	271.954	857.505	72.056	168.870	3.389.410
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.050.306	2.050.306	-	1.978.808	1.978.808
Total	4.544.340	502.969.676	689.810.222	1.421.960	176.355.260	239.909.770
Dividendos a pagar						
ANCAP	-	-	-	-	280.005.574	280.005.574
Petrouuguay S.A.	-	646.784	646.784	-	646.784	646.784
Total	-	646.784	646.784	-	280.652.358	280.652.358

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2022		31 de marzo de 2021	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	65.406	13.843.739.870	-	9.398.054.269
Compra de lubricantes	14.873	224.985.116	24.563	171.602.794
Compra de Bunkers	7.332.929	-	4.579.537	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	537.635	191.925.879	316.000	165.568.589
Egresos por servicios varios	-	-	64.845	-
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	-	4.747.326	-	3.303.163
Ventas de lubricantes	-	-	1.948	2.327.333
Otras ventas	-	-	1.910	-
Compra de AdBlue	329.171	-	96.509	-
Compra de azúcar	-	-	-	9.748
Otras compras	-	676.891	-	965.342
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	810	89.787.466	810	65.836.664
Fondo de reposición de envases	-	573.052	-	294.972
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	225.677	-	179.071
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	51.806.187	-	1.500.000
Otras ventas	-	1.728.734	-	-

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 1.500.000.

Por otra parte, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 12º Turno por el Juicio Comercial con clientes del exterior.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre 2021 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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.070.386.316	1.004.775.801
Garantías prendarias recibidas de clientes	65.068.320	78.279.910
Garantías fianza recibidas de clientes	4.111.500	2.234.750
Avales bancarios recibidos de clientes	197.313.620	233.199.670
Vales de clientes recibidos en garantía	34.125.450	37.096.850
Pólizas de seguros recibidas en garantías	165.684.100	179.241.650
Bonos del tesoro en garantía	14.550.178	17.186.014
Cesión de créditos en garantía	-	40.448.975
Afectación límite de crédito	3.530.507.236	3.137.134.324
Total	5.081.746.720	4.729.597.944

Nota 17 - 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 31 de marzo de 2022 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.