

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Individuales
Condensados
30 de setiembre de 2022



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Individual Condensado al 30 de setiembre de 2022	3
Estado de Resultados Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	6
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 30 de setiembre de 2022	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 Intermedio Individual Condensado al 30 de setiembre de 2022, el Estado de Resultados Intermedio Individual Condensado, el Estado de Resultados Integral Intermedio Individual Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio 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
27 de octubre de 2022



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Intermedio Individual

Condensado al 30 de setiembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.073.677.680	1.064.419.109
Activos intangibles y plusvalía	9	601.019.618	608.295.228
Propiedades de inversión	9	40.606.185	40.677.962
Inversiones		755.222.613	710.687.905
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		154.865.777	131.296.610
Pagos por adelantado		7.573.604	10.518.894
Activo por impuesto diferido		314.665.570	273.749.808
Total de activo no corriente		2.947.631.047	2.839.645.516
Activo corriente			
Activo por impuestos corrientes		8.552.713	-
Inventarios		349.735.309	233.462.175
Otras inversiones		176.526.117	138.400.302
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.999.421.932	1.803.561.218
Pagos por adelantado		98.201.030	20.586.216
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	1.312.308.853	1.338.361.288
Total de activo corriente		3.944.745.954	3.534.371.199
Total de activo		6.892.377.001	6.374.016.715
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		3.514.180.061	2.706.751.315
Resultado del período / ejercicio		1.040.665.023	1.153.469.637
Total de patrimonio		5.715.598.981	5.020.974.849
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		82.600.624	61.250.584
Provisiones		16.093.464	15.869.036
Pasivo por inversiones a largo plazo		774.642	653.991
Total de pasivo no corriente		99.468.730	77.773.611
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		-	43.127.047
Beneficios a pagar a los empleados		27.163.863	41.700.062
Deudas comerciales y otras deudas		934.468.320	1.076.096.659
Ingresos diferidos		113.779.832	112.447.212
Provisiones	12	1.897.275	1.897.275
Total de pasivo corriente		1.077.309.290	1.275.268.255
Total de pasivo		1.176.778.020	1.353.041.866
Total de pasivo y patrimonio		6.892.377.001	6.374.016.715

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

Estado de Resultados Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(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 2022	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021
Operaciones continuadas					
Ingresos de las actividades ordinarias	7	49.131.795.628	35.406.873.518	16.368.846.323	13.456.922.962
Costo de ventas		(47.287.311.002)	(33.810.453.092)	(15.743.581.698)	(12.881.236.304)
Ganancia bruta		1.844.484.626	1.596.420.426	625.264.625	575.686.658
Otros ingresos		13.165.109	50.299.981	11.941.875	4.969.098
Gastos de distribución		(261.771.801)	(266.432.449)	(90.941.191)	(94.743.353)
Gastos de administración		(527.580.260)	(420.278.348)	(200.631.793)	(155.647.502)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	819.588	(1.213.209)	(29.521)	549.438
Otros gastos		(52.165)	(18.114.467)	(5.426)	-
Resultado de actividades de la operación		1.069.065.097	940.681.934	345.598.568	330.814.339
Ingresos financieros		9.791.061.493	8.384.496.378	9.735.679.967	8.327.542.989
Costos financieros		(9.722.362.307)	(8.309.105.800)	(9.722.231.711)	(8.308.916.808)
Resultado financiero neto		68.699.186	75.390.578	13.448.256	18.626.181
Resultado por participación en subsidiarias		146.542.754	114.754.979	43.936.867	47.648.354
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.284.307.037	1.130.827.491	402.983.691	397.088.874
Gasto por impuesto a la renta		(243.642.014)	(223.403.772)	(71.027.727)	(80.179.419)
Resultado de operaciones continuadas		1.040.665.023	907.423.719	331.955.964	316.909.455
Resultado del período		1.040.665.023	907.423.719	331.955.964	316.909.455

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

Estado de Resultados Integral Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021	Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021
Resultado del período	1.040.665.023	907.423.719	331.955.964	316.909.455
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultado integral total del período	1.040.665.023	907.423.719	331.955.964	316.909.455

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Individual Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 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
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Distribución de dividendos – OPP	11	-	-	-	-	(564.201.312)	(564.201.312)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(841.940.314)	(841.940.314)
Resultado del período		-	-	-	-	907.423.719	907.423.719
Resultado integral del período		-	-	-	-	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	3.614.175.034	4.774.928.931
Resultado del período		-	-	-	-	246.045.918	246.045.918
Resultado integral del período		-	-	-	-	246.045.918	246.045.918
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
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Resultado del período		-	-	-	-	1.040.665.023	1.040.665.023
Resultado integral del período		-	-	-	-	1.040.665.023	1.040.665.023
Saldos al 30 de setiembre de 2022		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.554.845.084	5.715.598.981

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

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Individual

Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultado del período		1.040.665.023	907.423.719
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	107.197.101	101.011.606
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(819.588)	1.213.209
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(57.454.067)	(52.692.330)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		224.428	224.428
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		(12.207.415)	9.185.752
Diferencia de cambio		4.376.500	244.319
Resultado por participación en subsidiarias		(146.542.754)	(114.754.979)
Impuesto a la renta		(243.642.014)	(223.403.772)
Resultado operativo después de ajustes		691.797.214	628.451.952
Cambios en:			
Inventarios		(116.273.134)	(78.594.492)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(218.610.293)	(175.531.169)
Pagos por adelantado		(74.669.524)	(7.157.071)
Deudas comerciales y otras deudas		160.374.059	(161.418.202)
Provisiones y beneficios a los empleados		(14.536.199)	(6.760.965)
Pasivo / activo por impuestos		480.429.993	408.597.204
Ingresos diferidos		1.332.620	2.942.616
Flujos procedentes de actividades de operación		909.844.736	610.529.873
Impuesto a la renta pagado		(329.383.501)	(219.976.242)
Flujos netos generados por actividades de operación		580.461.235	390.553.631
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(176.860.000)	(123.320.000)
Cobro de otras inversiones		145.541.897	92.562.393
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		50.628.018	46.679.328
Dividendos cobrados		102.128.697	79.608.771
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		17.911.435	12.071.509
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(114.812.305)	(38.506.697)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		24.537.742	69.095.304
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago dividendos - OPP	11	(280.652.358)	(283.548.954)
Pago de dividendos	11	(346.040.891)	(277.739.002)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		(626.693.249)	(561.287.956)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.338.361.288	1.410.354.027
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		(4.358.163)	(246.471)
Efectivo y equivalentes al final del período	3.3	1.312.308.853	1.308.468.535

Las notas 1 a 17 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 2022

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 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.

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 Asistencia Técnica y Servicios S.A. (sociedad anónima uruguaya), a partir del 1º 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 1º 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 regirá 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 imponible de UI 44.598.076, con un cronograma de inversión hasta el 31/12/2015.

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 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 2021 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 2022 han sido aprobados por el Directorio el día 27 de octubre de 2022.

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 2021.

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 2022 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021 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 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 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	
	31.12.2021 - 30.09.2022	31.12.2020 - 30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
Dólares estadounidenses	43,216	42,640	41,736	44,695

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 2022	30 de setiembre de 2021
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	9.166.574	5.623.546
Saldos en bancos	1.303.261.066	1.302.949.874
Otros valores	12.900	26.440
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(131.687)	(131.325)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	1.312.308.853	1.308.468.535
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1.312.308.853	1.308.468.535

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 2023 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 2021 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 2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	47.342.104.290	47.342.104.290	1.789.691.338
Resultados por segmentos antes de impuestos	966.946.117	966.946.117	317.898.727
Activos del segmento	5.257.362.128	5.257.362.128	1.605.915.498
Pasivos del segmento	641.784.322	641.784.322	534.239.707
	2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de setiembre de 2021</u>			
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
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>			
Activos del segmento	4.719.189.617	4.719.189.617	1.625.289.917
Pasivos del segmento	932.569.962	932.569.962	419.817.913

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	966.946.117	903.962.219
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	317.898.727	227.762.360
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(537.807)	(897.088)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.284.307.037	1.130.827.491

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 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 la Sociedad.

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021
	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	46.227.042.941	33.003.624.204	46.227.042.941	33.003.624.204	1.789.691.338	1.737.273.500	48.016.734.279	34.740.897.704
Otros países	1.115.061.349	665.975.814	1.115.061.349	665.975.814	-	-	1.115.061.349	665.975.814
Total	47.342.104.290	33.669.600.018	47.342.104.290	33.669.600.018	1.789.691.338	1.737.273.500	49.131.795.628	35.406.873.518
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	46.227.042.941	33.003.624.204	46.227.042.941	33.003.624.204	-	-	46.227.042.941	33.003.624.204
Combustibles negros	1.115.061.349	665.975.814	1.115.061.349	665.975.814	-	-	1.115.061.349	665.975.814
Derivados	-	-	-	-	1.658.809.924	1.484.813.230	1.658.809.924	1.484.813.230
Otros	-	-	-	-	130.881.414	252.460.270	130.881.414	252.460.270
Total	47.342.104.290	33.669.600.018	47.342.104.290	33.669.600.018	1.789.691.338	1.737.273.500	49.131.795.628	35.406.873.518
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	47.342.104.290	33.669.600.018	47.342.104.290	33.669.600.018	1.596.342.285	1.531.146.900	48.938.446.575	35.200.746.918
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	193.349.053	206.126.600	193.349.053	206.126.600
Total	47.342.104.290	33.669.600.018	47.342.104.290	33.669.600.018	1.789.691.338	1.737.273.500	49.131.795.628	35.406.873.518

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 2022 fue de 19,0% (período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021: 19,8%).

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 2022:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos al 30.09.2022	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	83.770.310	
Mejoras en estación	380.650.537	-	-	1.323.561	381.974.098	54.199.942	-	6.802.581	320.971.575	
Mejoras en inmuebles arrendados	176.932.469	2.272.217	-	9.294.872	188.499.558	94.458.022	-	6.981.779	87.059.757	
Equipos de oficina	285.946.731	2.563.135	(453.199)	10.349.131	298.405.798	196.175.284	(406.460)	20.405.783	82.231.191	
Surtidores y equipos	690.695.791	7.074.936	(532.805)	16.326.348	713.564.270	459.655.453	(527.378)	39.211.888	215.224.307	
Garrafas	138.080.440	-	(9.770.217)	14.612.391	142.922.614	44.794.218	(4.118.363)	5.295.944	96.950.815	
Equipos de computación	25.338.146	11.158	-	5.503.842	30.853.146	18.340.282	-	1.967.167	10.545.697	
Vehículos	16.856.697	2.113.668	(1.034.527)	-	17.935.838	8.990.097	(1.034.527)	1.957.538	8.022.730	
Reidentificación estaciones	99.443.230	-	(84.049)	-	99.359.181	99.443.230	(84.049)	-	-	
Tarrinas	5.462.976	-	-	1.236.093	6.699.069	1.269.606	-	716.020	4.713.443	
Identificación estaciones	114.726.095	102.986	(139.975)	3.963.203	118.652.309	86.424.273	(139.975)	8.468.990	23.899.021	
Activos fijos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.046.853	-	625.363	2.451.057	
Obras en curso	107.189.674	93.257.544	-	(62.609.441)	137.837.777	-	-	-	137.837.777	
Total	2.129.216.369	107.395.644	(12.014.772)	-	2.224.597.241	1.064.797.260	(6.310.752)	92.433.053	1.150.919.561	1.073.677.680
Software	173.077.178	7.416.661	-	-	180.493.839	107.241.725	-	14.300.649	121.542.374	58.951.465
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	9.509.323	-	391.622	9.900.945	4.177.303
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	537.890.850	
Total	725.046.276	7.416.661	-	-	732.462.937	116.751.048	-	14.692.271	131.443.319	601.019.618
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	43.842.935	-	71.777	43.914.712	40.606.185
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	43.842.935	-	71.777	43.914.712	40.606.185

Al 31 de diciembre de 2021:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				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	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)	8.534.167	54.199.942	326.450.595
Mejoras en inmuebles arrendados	168.578.632	1.437.535	(28.610)	6.944.912	176.932.469	85.083.333	(28.610)	9.403.299	94.458.022	82.474.447
Equipos de oficina	275.904.960	2.315.765	(10.671.973)	18.397.979	285.946.731	183.800.551	(10.621.105)	22.995.838	196.175.284	89.771.447
Surtidores y equipos	657.268.685	13.150.435	(3.833.232)	24.109.903	690.695.791	411.864.359	(3.833.232)	51.624.326	459.655.453	231.040.338
Garrafas	144.276.344	233.800	(6.429.704)	-	138.080.440	40.702.185	(2.947.764)	7.039.797	44.794.218	93.286.222
Equipos de computación	22.937.180	1.698.860	(33.629)	735.735	25.338.146	16.287.052	(33.629)	2.086.859	18.340.282	6.997.864
Vehículos	19.845.977	2.697.441	(5.686.721)	-	16.856.697	12.314.813	(5.610.626)	2.285.910	8.990.097	7.866.600
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	109.704.697	4.863.751	-	157.647	114.726.095	75.282.119	-	11.142.154	86.424.273	28.301.822
Activos fijos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	1.046.853	1.046.853	3.076.420
Obras en curso	169.421.628	45.783.160	-	(108.015.114)	107.189.674	-	-	-	-	107.189.674
Total	2.115.400.563	79.732.456	(47.840.384)	(18.076.266)	2.129.216.369	974.451.845	(26.152.095)	116.497.510	1.064.797.260	1.064.419.109
Activos intangibles										
Software	139.525.713	15.475.199	-	18.076.266	173.077.178	94.549.275	-	12.692.450	107.241.725	65.835.453
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.987.160	-	522.163	9.509.323	4.568.925
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	691.494.811	15.475.199	-	18.076.266	725.046.276	103.536.435	-	13.214.613	116.751.048	608.295.228
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	5.112.871	43.842.935	40.677.962
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	5.112.871	43.842.935	40.677.962

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 2022, ascendieron a \$ 92.433.053 (\$ 87.473.413 al 30 de setiembre de 2021). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 71.513.603 a costos de distribución (\$ 80.693.200 al 30 de setiembre de 2021) y \$ 20.919.450 a gastos de administración (\$ 6.780.213 al 30 de setiembre de 2021).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022, ascendieron a \$ 14.692.271 (\$ 9.702.705 al 30 de setiembre de 2021). 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 2022 ascendieron a \$ 71.777 (\$ 3.835.488 al 30 de setiembre de 2021). 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 2022 ascendieron a \$ 107.395.644 (\$ 37.566.483 al 30 de setiembre de 2021).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 ascendieron a \$ 5.704.020 (\$ 21.257.261 al 30 de setiembre de 2021).

Las altas de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2022 ascendieron a \$ 7.416.661 (\$ 940.214 al 30 de setiembre de 2021).

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 2022.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	2.070.505.964	(196.859)	No
1-90 días de vencido	0,22%	30.586.146	(66.191)	No
91-180 días de vencido	2,46%	250.481	(6.152)	No
181-270 días de vencido	1,88%	49.080	(921)	No
271-360 días de vencido	1,53%	5.737	(88)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	225.828.505	(225.827.468)	Si
Total		2.327.225.913	(226.097.679)	

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

	<u>30 de setiembre de 2022</u>
Saldo al inicio	(245.460.417)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	819.588
Castigos a la provisión	4.420.603
Efecto de variaciones en tasas de cambio	<u>14.122.547</u>
Saldo al cierre	<u>(226.097.679)</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 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 5 de mayo de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 346.040.891
- El remanente de \$ 807.428.746 a resultados acumulados.

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. Al 31 de diciembre de 2021, se habían pagado a los accionistas \$ 283.548.954. El saldo restante se pagó durante el presente ejercicio.

El saldo de dividendos a pagar al 30 de setiembre de 2022 asciende a \$ 0 (\$ 280.652.358 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 12 – Provisión para litigios

Existen al 30 de setiembre de 2022 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 55.246.608 y USD 539.000 (\$ 19.891.609 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 \$ 1.897.275 al 30 de setiembre 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 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 2022	30 de setiembre de 2021
	\$	\$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(71.815.156)	(74.209.339)
Cargas sociales	(8.137.293)	(8.083.310)
Total	(79.952.449)	(82.292.649)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(49.584.142)	(117.821.816)
Cargas sociales	(5.195.218)	(12.302.606)
Total	(54.779.359)	(130.124.422)
Total beneficios a los empleados en resultados	(134.731.808)	(212.417.071)

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 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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 11.911.428 (al 30 de setiembre 2021 por un monto de \$ 28.389.556).

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 2022 y 2021.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de setiembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar						
ANCAP	(273.976)	29.304.332	17.869.686	331.512	30.669.920	45.486.860
Celemyr S.A.	437.282	143.140.664	161.391.061	450.484	154.226.834	174.361.216
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	2.645.005	2.645.005	-	1.460.597	1.460.597
Canopus Uruguay Ltda.	-	3.061.792	3.061.792	-	2.560.316	2.560.316
Winimax S.A.	-	49.989.343	49.989.343	-	48.056.195	48.056.195
Cementos del Plata S.A.	-	-	-	-	171.791	171.791
Abigale S.A.	1.586	577.287	643.480	1.586	299.891	370.778
DBS Sociedad Anónima	-	4.692.773	4.692.773	-	5.491.213	5.491.213
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	194.694	194.694	-	-	-
Conecta S.A.	-	43.688	43.688	-	41.567	41.567
Total	164.892	233.649.578	240.531.522	783.582	242.978.324	278.000.533
Pagos por adelantado						
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	4.887.097	4.887.097	-	2.449.964	2.449.964
Total	-	4.887.097	4.887.097	-	2.449.964	2.449.964
Pasivo						
Deudas comerciales y otras cuentas a pagar						
ANCAP	3.514.764	8.775.381	155.467.581	1.349.575	167.399.799	227.719.046
Celemyr S.A.	-	29.291.292	29.291.292	-	12.218.479	12.218.479
Gas Uruguay S.A.	329	10.803.374	10.817.105	329	6.807.783	6.822.506
Alcoholes del Uruguay S.A.	181.360	(1.530)	7.567.706	72.056	168.870	3.389.410
Canopus Uruguay Ltda.	-	187.985.121	187.985.121	-	38.202.544	38.202.544
DBS Sociedad Anónima	129.014	332.645	5.717.173	129.100	332.645	6.102.770
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	37.258.261	37.258.261	-	1.978.808	1.978.808
Total	3.825.467	274.444.544	434.104.239	1.551.060	227.108.928	296.433.563
Dividendos a pagar						
ANCAP	-	-	-	-	280.005.574	280.005.574
Petrouuguay S.A.	-	-	-	-	646.784	646.784
Total	-	-	-	-	280.652.358	280.652.358

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de setiembre de 2022		30 de setiembre de 2021	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	196.603	43.690.864.207	198.153	30.426.723.594
Compra de lubricantes	74.860	650.162.993	85.107	566.633.746
Compra de Bunkers	26.702.832	-	14.942.516	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	961.910	547.391.136	1.824.108	511.738.097
Dividendos pagos	-	345.243.414	-	277.098.932
Distribución de dividendos - OPP	-	280.005.574	-	282.895.488
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingresos por servicios varios	-	900.000	-	900.000
Ingresos por servicios	-	2.750.988	-	2.111.490
Egresos por servicios	-	38.610.158	-	31.004.496
Otras compras	-	-	-	10.950
Otras ventas	-	30.523	-	-
Compras combustible convenio	-	4.046.894	-	2.429.803
Con Celemyr S.A.				
Ventas de combustibles	-	1.004.615.770	-	557.302.840
Ventas de lubricantes	-	5.263.816	-	3.858.987
Otras ventas	-	2.127.049	-	2.002.677
Ingresos por servicios varios	-	2.649.887	-	2.619.616
Egresos por servicios	-	15.936.200	-	13.070.667
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	4.814.488	-	4.064.790
Aportes por tiendas de conveniencia	-	3.770.039	-	3.326.341
Otras compras	-	7.416.197	-	5.496.900
Otras compras convenios	-	33.461.792	-	16.837.928
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	-	24.096.461	1.920	13.817.399
Ventas de lubricantes	10.513	-	9.628	3.657.762
Compra de Adblue	919.602	1.036.138	620.404	3.033.631
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	2.430	375.048.869	2.430	321.677.349
Fondo de reposición de envases	-	1.733.252	-	1.572.470
Con DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	88.096	9.341.125	195.328	10.847.828
Otras ventas	-	8.250	-	8.250
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	781.697	-	630.621
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	143.336.510	-	14.965.349
Otras ventas	-	5.185.800	-	-
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	73	75.445	-	38.799
Con Petrouuguay S.A.				
Dividendos pagos	-	797.477	-	640.070
Distribución de dividendos - OPP	-	646.784	-	653.466

Adicionalmente, durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 3.794.293 (\$ 5.586.425 al 30 de setiembre de 2021).

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

Adicionalmente al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2022 y al 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 12° Turno por el Juicio Comercial con clientes del exterior.

Al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 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:

	30 de setiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.093.352.021	988.229.451
Garantías prendarias recibidas de clientes	53.815.008	78.279.910
Garantías fianza recibidas de clientes	4.725.923	2.234.750
Avales bancarios recibidos de clientes	211.084.745	229.847.545
Vales de clientes recibidos en garantía	38.808.900	37.096.850
Pólizas de seguros recibidas en garantías	184.589.285	179.241.650
Bonos del tesoro en garantía	14.873.772	17.186.014
Cesión de créditos en garantía	-	40.448.975
Afectación límite de crédito	3.982.500.885	3.093.416.704
Total	5.583.750.539	4.665.981.849

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 30 de setiembre 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.