

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

Estados Financieros Intermedios Individuales  
Condensados  
31 de marzo de 2023



# Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2023	3
Estado de Resultados Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	4
Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 31 de marzo de 2023	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 individuales condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2023, el Estado de Resultados Individual Condensado, el Estado de Resultados Integral Individual Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado correspondientes al período de 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 aplicables a estados financieros intermedios (NIC 34). 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 aplicables a estados intermedios (NIC 34).

Montevideo, Uruguay  
28 de abril de 2023



**Rafael Sánchez**  
Socio, Grant Thornton Uruguay  
Contador Público



# Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Activo</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	1.178.396.571	1.191.671.499
Activos intangibles y plusvalía	9	593.921.177	597.527.569
Propiedades de inversión	9	34.291.047	35.568.430
Inversiones a largo plazo		866.574.090	803.750.302
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		147.852.244	151.360.509
Pagos por adelantado		5.610.077	6.581.051
Activo por impuesto diferido		320.689.559	302.707.466
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>3.147.334.765</b>	<b>3.089.166.826</b>
<b>Activo corriente</b>			
Activo por impuestos corrientes		41.568.578	30.496.383
Inventarios		393.836.171	309.569.712
Otras inversiones		178.138.426	173.450.662
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.854.471.016	1.735.942.756
Pagos por adelantado		68.480.399	67.935.895
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	1.842.758.587	1.447.801.035
<b>Total de activo corriente</b>		<b>4.379.253.177</b>	<b>3.765.196.443</b>
<b>Total de activo</b>		<b>7.526.587.942</b>	<b>6.854.363.269</b>
<b>Patrimonio</b>			
	11		
Aportes de propietarios		848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		4.716.564.557	3.514.180.061
Resultado del período / ejercicio		377.293.406	1.202.384.496
<b>Total de patrimonio</b>		<b>6.254.611.860</b>	<b>5.877.318.454</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Deudas comerciales y otras deudas		72.790.266	65.239.392
Provisiones		16.243.082	16.168.273
Pasivo por inversiones a largo plazo		824.966	815.098
<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>89.858.314</b>	<b>82.222.763</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Beneficios a pagar a los empleados		35.212.870	31.183.087
Deudas comerciales y otras deudas		1.014.600.155	730.366.617
Ingresos diferidos		113.333.230	113.633.683
Provisiones		18.971.513	19.638.665
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>1.182.117.768</b>	<b>894.822.052</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>1.271.976.082</b>	<b>977.044.815</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>7.526.587.942</b>	<b>6.854.363.269</b>

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

## Estado de Resultados Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Operaciones continuadas</b>			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	15.162.753.622	15.081.524.386
Costo de ventas		(14.555.397.101)	(14.511.471.172)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>607.356.521</b>	<b>570.053.214</b>
Otros ingresos		216.169	132.148
Gastos de distribución		(77.853.689)	(79.911.552)
Gastos de administración		(168.226.263)	(156.268.790)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	137.976	(81.314)
<b>Resultado de actividades de la operación</b>		<b>361.630.714</b>	<b>333.923.706</b>
Ingresos financieros		29.508.986	42.532.753
Costos financieros		(74.809)	(74.809)
<b>Resultado financiero neto</b>		<b>29.434.177</b>	<b>42.457.944</b>
Resultado por participación en subsidiarias		62.813.917	53.866.963
<b>Ganancias antes de impuesto a la renta</b>		<b>453.878.808</b>	<b>430.248.613</b>
Gasto por impuesto a la renta	8	(76.585.402)	(64.927.308)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>		<b>377.293.406</b>	<b>365.321.305</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>377.293.406</b>	<b>365.321.305</b>

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

Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Resultado del período	377.293.406	365.321.305
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total del período	<u>377.293.406</u>	<u>365.321.305</u>

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

# Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>3.860.220.952</b>	<b>5.020.974.849</b>
Resultado del período		-	-	-	-	365.321.305	365.321.305
<b>Resultado integral del período</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365.321.305</b>	<b>365.321.305</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2022</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>4.225.542.257</b>	<b>5.386.296.154</b>
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
<b>Transacciones con propietarios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(346.040.891)</b>	<b>(346.040.891)</b>
Resultado del período		-	-	-	-	837.063.191	837.063.191
<b>Resultado integral del período</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>837.063.191</b>	<b>837.063.191</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>4.716.564.557</b>	<b>5.877.318.454</b>
Resultado del período		-	-	-	-	377.293.406	377.293.406
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>377.293.406</b>	<b>377.293.406</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>5.093.857.963</b>	<b>6.254.611.860</b>

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

# Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del período		377.293.406	365.321.305
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	36.396.033	35.185.744
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(137.976)	81.314
Otras provisiones		(667.152)	-
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(4.694.474)	(1.796.150)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		74.809	74.810
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		(133.120)	(73.663)
Diferencia de cambio		2.796.524	22.086.866
Resultado por participación en subsidiarias		(62.813.917)	(53.866.963)
Impuesto a la renta	8	76.585.402	64.927.308
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>424.699.535</b>	<b>431.940.570</b>
Cambios en:			
Inventarios		(84.266.459)	(21.238.041)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(114.882.019)	(242.702.136)
Pagos por adelantado		426.470	(15.091.411)
Deudas comerciales y otras deudas		291.784.412	23.471.025
Provisiones y beneficios a los empleados		4.029.783	2.033.844
Pasivo / activo por impuestos		(42.126)	152.808
Ingresos diferidos		(300.456)	(1.052.466)
<b>Flujos procedentes de actividades de operación</b>		<b>521.449.140</b>	<b>177.514.193</b>
Impuesto a la renta pagado		(105.597.564)	(98.195.476)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>415.851.576</b>	<b>79.318.717</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro de otras inversiones		(23.989.469)	120.582.940
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		23.989.690	19.330.433
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		565.940	819.213
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(18.670.150)	(21.170.668)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>(18.103.989)</b>	<b>119.561.918</b>
<b>Variación del flujo de efectivo</b>		<b>397.747.587</b>	<b>198.880.635</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.447.801.035	1.338.361.288
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		(2.790.035)	(21.977.040)
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	3.3	<b>1.842.758.587</b>	<b>1.515.264.883</b>

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 31 de marzo de 2023

## **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 31 de marzo de 2023, 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 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.

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.

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.

## **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 2022 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 31 de marzo de 2023 han sido aprobados por el Directorio el día 28 de abril de 2023.

### **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 2022.

#### **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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022 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 2023 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	
	31.12.2022 - 31.03.2023	31.12.2021 - 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Dólares estadounidenses	39,360	42,905	38,648	40,071

#### 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:

	31 de marzo de 2023 \$	31 de marzo de 2022 \$
<b>Corriente</b>		
Saldos en caja	2.042.871	4.663.974
Saldos en bancos	1.802.050.501	1.328.763.685
Saldos en bancos - Cobranding	38.843.611	181.922.270
Otros valores	6.260	26.440
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(184.656)	(111.486)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>1.842.758.587</b>	<b>1.515.264.883</b>

### 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 2022 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.

	31 de marzo de 2023		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	14.634.255.137	14.634.255.137	528.498.485
Resultados por segmentos antes de impuestos	372.436.744	372.436.744	81.551.154
<b>Activos del segmento</b>	<b>5.814.974.471</b>	<b>5.814.974.471</b>	<b>1.685.327.582</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>969.982.077</b>	<b>969.982.077</b>	<b>301.169.036</b>
	2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 31 de marzo de 2022</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	14.512.156.332	14.512.156.332	569.368.054
Resultados por segmentos antes de impuestos	355.988.790	355.988.790	74.366.882
<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>			
<b>Activos del segmento</b>	<b>5.007.238.957</b>	<b>5.007.238.957</b>	<b>1.820.739.205</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>624.582.449</b>	<b>624.582.449</b>	<b>351.647.269</b>

### 6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	\$	\$
<b>Resultados por segmentos antes de impuestos a la renta</b>		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	372.436.744	355.988.790
Resultados de otros segmentos antes de impuestos a la renta	81.551.154	74.366.882
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(109.090)	(107.059)
<b>Total ganancia antes de impuestos a la renta</b>	<b>453.878.808</b>	<b>430.248.613</b>

## 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 2022.

### 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		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022						
<b>Principales mercados geográficos</b>								
Uruguay	14.440.171.810	14.191.896.441	14.440.171.810	14.191.896.441	528.498.485	569.368.054	14.968.670.295	14.761.264.495
Otros países	194.083.327	320.259.891	194.083.327	320.259.891	-	-	194.083.327	320.259.891
<b>Total</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>528.498.485</b>	<b>569.368.054</b>	<b>15.162.753.622</b>	<b>15.081.524.386</b>
<b>Principales productos y servicios</b>								
Combustibles blancos	14.440.171.810	14.191.896.441	14.440.171.810	14.191.896.441	-	-	14.440.171.810	14.191.896.441
Combustibles negros	194.083.327	320.259.891	194.083.327	320.259.891	-	-	194.083.327	320.259.891
Derivados	-	-	-	-	482.861.538	466.888.385	482.861.538	466.888.385
Otros	-	-	-	-	45.636.947	102.479.669	45.636.947	102.479.669
<b>Total</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>528.498.485</b>	<b>569.368.054</b>	<b>15.162.753.622</b>	<b>15.081.524.386</b>
<b>Momento del reconocimiento</b>								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	14.634.255.137	14.512.156.332	14.634.255.137	14.512.156.332	456.269.726	495.107.373	15.090.524.863	15.007.263.705
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	72.228.759	74.260.681	72.228.759	74.260.681
<b>Total</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>14.634.255.137</b>	<b>14.512.156.332</b>	<b>528.498.485</b>	<b>569.368.054</b>	<b>15.162.753.622</b>	<b>15.081.524.386</b>

## **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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 fue de 16,9% (período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022: 15,1 %).

**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 2023:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.03.2023	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Propiedades, planta y equipo</b>										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en estación	381.974.098	-	-	3.521.327	385.495.425	62.837.567	-	2.166.406	65.003.973	320.491.452
Mejoras en inmuebles arrendados	191.464.971	-	-	3.601.547	195.066.518	103.629.425	-	2.395.600	106.025.025	89.041.493
Equipos de oficina	299.807.460	33.929	(332.220)	7.712.141	307.221.310	219.093.613	(332.220)	6.241.969	225.003.362	82.217.948
Surtidores y equipos	723.171.144	2.072.961	(170.077)	42.096.725	767.170.753	510.959.040	(170.077)	12.535.865	523.324.828	243.845.925
Garrafas	139.040.484	-	(810.217)	1.002.574	139.232.841	44.888.411	(377.397)	1.690.272	46.201.286	93.031.555
Equipos de computación	32.862.566	20.929	-	-	32.883.495	21.098.374	-	879.025	21.977.399	10.906.096
Vehículos	17.945.106	-	(401.730)	-	17.543.376	10.611.772	(401.730)	593.003	10.803.045	6.740.331
Reidentificación estaciones	99.359.181	-	-	-	99.359.181	99.359.181	-	-	99.359.181	-
Tarrinas	6.699.069	-	-	772.630	7.471.699	2.272.370	-	299.621	2.571.991	4.899.708
Identificación estaciones	129.686.330	101.075	(105.056)	9.080.598	138.762.947	97.425.341	(105.056)	3.067.396	100.387.681	38.375.266
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.882.961	-	206.165	2.089.126	2.034.147
Obras en curso	255.825.562	16.398.169	-	(69.181.390)	203.042.340	-	-	-	-	203.042.340
<b>Total</b>	<b>2.365.729.554</b>	<b>18.627.063</b>	<b>(1.819.300)</b>	<b>(1.393.848)</b>	<b>2.381.143.468</b>	<b>1.174.058.055</b>	<b>(1.386.480)</b>	<b>30.075.322</b>	<b>1.202.746.897</b>	<b>1.178.396.571</b>
<b>Activos intangibles</b>										
Software	181.970.259	43.088	-	1.393.848	183.407.195	126.380.302	-	4.912.787	131.293.089	52.114.106
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.031.486	-	130.541	10.162.027	3.916.221
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
<b>Total</b>	<b>733.939.357</b>	<b>43.088</b>	<b>-</b>	<b>1.393.848</b>	<b>735.376.293</b>	<b>136.411.788</b>	<b>-</b>	<b>5.043.328</b>	<b>141.455.116</b>	<b>593.921.177</b>
<b>Propiedades de inversión</b>										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	1.277.383	50.229.850	34.291.047
<b>Total</b>	<b>84.520.897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.520.897</b>	<b>48.952.467</b>	<b>-</b>	<b>1.277.383</b>	<b>50.229.850</b>	<b>34.291.047</b>

Al 31 de diciembre de 2022:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2022 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
<b>Propiedades, planta y equipo</b>										
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	-	8.637.625	62.837.567	319.136.531
Mejoras en inmuebles arrendados	176.932.469	3.544.980	-	10.987.522	191.464.971	94.458.022	-	9.171.403	103.629.425	87.835.546
Equipos de oficina	285.946.731	3.075.706	(653.415)	11.438.438	299.807.460	196.175.284	(538.066)	23.456.395	219.093.613	80.713.847
Surtidores y equipos	690.695.791	10.476.109	(647.054)	22.646.298	723.171.144	459.655.453	(641.627)	51.945.214	510.959.040	212.212.104
Garrafas	138.080.440	2.197.115	(16.303.702)	15.066.631	139.040.484	44.794.218	(6.987.311)	7.081.504	44.888.411	94.152.073
Equipos de computación	25.338.146	2.024.322	(3.744)	5.503.842	32.862.566	18.340.282	(749)	2.758.841	21.098.374	11.764.192
Vehículos	16.856.697	2.122.935	(1.034.526)	-	17.945.106	8.990.097	(1.034.527)	2.656.202	10.611.772	7.333.334
Reidentificación estaciones	99.443.230	-	(84.049)	-	99.359.181	99.443.230	(84.049)	-	99.359.181	-
Tarrinas	5.462.976	-	-	1.236.093	6.699.069	1.269.606	-	1.002.764	2.272.370	4.426.699
Identificación estaciones	114.726.095	9.189.294	(139.975)	5.910.916	129.686.330	86.424.273	(139.975)	11.141.043	97.425.341	32.260.989
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.046.853	-	836.108	1.882.961	2.240.312
Obras en curso	107.189.674	222.749.189	-	(74.113.301)	255.825.562	-	-	-	-	255.825.562
<b>Total</b>	<b>2.129.216.369</b>	<b>255.379.650</b>	<b>(18.866.465)</b>	<b>-</b>	<b>2.365.729.554</b>	<b>1.064.797.260</b>	<b>(9.426.304)</b>	<b>118.687.099</b>	<b>1.174.058.055</b>	<b>1.191.671.499</b>
<b>Activos intangibles</b>										
Software	173.077.178	8.893.081	-	-	181.970.259	107.241.725	-	19.138.577	126.380.302	55.589.957
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	9.509.323	-	522.163	10.031.486	4.046.762
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
<b>Total</b>	<b>725.046.276</b>	<b>8.893.081</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>733.939.357</b>	<b>116.751.048</b>	<b>-</b>	<b>19.660.740</b>	<b>136.411.788</b>	<b>597.527.569</b>
<b>Propiedades de inversión</b>										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	43.842.935	-	5.109.532	48.952.467	35.568.430
<b>Total</b>	<b>84.520.897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.520.897</b>	<b>43.842.935</b>	<b>-</b>	<b>5.109.532</b>	<b>48.952.467</b>	<b>35.568.430</b>

## 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 2023, ascendieron a \$ 30.075.322 (\$ 29.140.936 al 31 de marzo de 2022). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 24.304.588 a costos de distribución (\$ 25.733.198 al 31 de marzo de 2022) y \$ 5.770.734 a gastos de administración (\$ 3.407.738 al 31 de marzo de 2022).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, ascendieron a \$ 5.043.328 (\$ 4.767.425 al 31 de marzo de 2022). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 1.277.383 (\$ 1.277.383 al 31 de marzo de 2022). Dichas depreciaciones 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 2023 ascendieron a \$ 18.627.063 (\$ 14.379.640 al 31 de marzo de 2022).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 432.820 (\$ 745.550 al 31 de marzo de 2022).

Las altas de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 43.088 (\$ 6.719.028 al 31 de marzo de 2022).

## 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 31 de marzo de 2023.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	2.401.125.713	(137.543)	No
1-90 días de vencido	0,05%	50.387.972	(27.075)	No
91-180 días de vencido	0,00%	10.798	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	89.086	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	5.077	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	(211.658.409)	(211.658.409)	Si
<b>Total</b>		<b>2.239.960.237</b>	<b>(211.823.027)</b>	

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>
Saldo al inicio	(218.450.663)
Formación de la provisión incobrables	137.976
Castigos a la provisión	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	<u>6.489.660</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>(211.823.027)</u></b>

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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.

## **Nota 12 – Provisión para litigios**

Existen al 31 de marzo de 2023 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 57.415.905 y USD 8.327.187 (\$ 53.772.513 y USD 539.000 al 31 de diciembre de 2022). 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 \$ 18.971.513 al 31 de marzo de 2023 (\$ 19.638.665 al 31 de diciembre de 2022) 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:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	\$	\$
<b>Gastos de distribución</b>		
Retribuciones al personal	(24.946.800)	(22.803.667)
Cargas sociales	(2.668.385)	(2.418.409)
<b>Total</b>	<b>(27.615.185)</b>	<b>(25.222.076)</b>
<b>Gastos de administración</b>		
Retribuciones al personal	(16.372.954)	(16.560.049)
Cargas sociales	(1.627.236)	(1.580.973)
<b>Total</b>	<b>(18.000.190)</b>	<b>(18.141.022)</b>
<b>Total beneficios a los empleados en resultados</b>	<b>(45.615.375)</b>	<b>(43.363.098)</b>

### 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 2023 ni al 31 de diciembre de 2022.

##### 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 2023 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$4.785.095 (al 31 de marzo de 2022 por un monto de \$ 3.946.090).

##### 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 2023 y 2022.

## 14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
<b>Activo</b>						
<b>Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar</b>						
ANCAP	(139.374)	28.028.315	22.641.790	(365.414)	25.246.511	10.604.018
Celemyr S.A.	436.258	137.488.461	154.348.960	435.778	143.809.143	161.271.200
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	611.955	611.955	-	2.247.111	2.247.111
Canopus Uruguay Ltda.	-	237.623	237.623	-	278.413	278.413
Winimax S.A.	-	51.340.167	51.340.167	-	50.232.366	50.232.366
Cementos del Plata S.A.	-	-	-	-	100.557	100.557
Abigale S.A.	-	691.847	691.847	1.586	618.585	682.138
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	-	-	-	897.658	897.658
DBS Sociedad Anónima	-	2.340.828	2.340.828	-	2.083.504	2.083.504
Conecta S.A.	-	52.595	52.595	-	40.210	40.210
<b>Total</b>	<b>296.884</b>	<b>220.791.791</b>	<b>232.265.765</b>	<b>71.950</b>	<b>225.554.058</b>	<b>228.437.175</b>
<b>Pagos por adelantado</b>						
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.407.348	2.407.348	-	2.407.348	2.407.348
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.407.348</b>	<b>2.407.348</b>	<b>-</b>	<b>2.407.348</b>	<b>2.407.348</b>
<b>Pasivo</b>						
<b>Deudas comerciales y otras cuentas a pagar</b>						
ANCAP	2.485.526	436.886.029	532.946.622	2.483.872	(49.776.575)	49.754.633
Celemyr S.A.	-	40.926.324	40.926.324	-	35.972.518	35.972.518
Gas Uruguay S.A.	-	2.023.536	2.023.536	329	11.618.354	11.631.553
Alcoholes del Uruguay S.A.	153.945	-	5.949.684	179.532	186.923	7.380.955
Canopus Uruguay Ltda.	-	4.888.823	4.888.823	-	4.999.928	4.999.928
CABA	-	-	-	-	32.113	32.113
DBS Sociedad Anónima	189	4.328.408	4.335.704	14	4.328.408	4.328.979
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	55.924	89.426	2.250.775	82.548	6.898.573	10.206.362
<b>Total</b>	<b>2.695.584</b>	<b>489.142.546</b>	<b>593.321.468</b>	<b>2.746.295</b>	<b>14.260.242</b>	<b>124.307.041</b>

### 14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
	USD	\$	USD	\$
<b>Con ANCAP</b>				
Compra de combustibles	52.343	4.670.299.437	65.406	13.501.597.705
Compra de lubricantes	9.914	93.280.189	14.873	224.985.116
Compra de Bunkers	1.773.240	-	7.332.929	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	122.088	64.010.906	537.635	188.982.994
<b>Con Canopus Uruguay Ltda.</b>				
Ingresos por servicios varios	-	300.000	-	300.000
Ingresos por servicios	-	690.261	-	446.918
Egresos por servicios	-	12.748.456	-	12.578.405
Otras ventas	-	-	-	21.900
Compras combustible convenio	-	1.181.374	-	984.164
<b>Con Celemyr S.A.</b>				
Ventas de combustibles	-	342.373.063	-	302.440.204
Ventas de lubricantes	-	2.122.639	-	2.088.511
Otras ventas	-	353.453	-	1.352.468
Ingresos por servicios varios	-	692.100	-	692.100
Egresos por servicios	-	6.071.839	-	5.780.042
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	2.020.858	-	1.768.830
Aportes por tiendas de conveniencia	-	1.473.254	-	1.464.363
Otras compras	-	2.682.774	-	2.148.348
Otras compras convenios	-	10.657.789	-	9.769.415
<b>Con Alcoholes del Uruguay S.A.</b>				
Ventas de combustibles	-	3.833.907	-	4.747.326
Compra de Adblue	377.881	-	329.171	-
Otras compras	-	188.976	-	676.891
<b>Con Gas Uruguay S.A.</b>				
Compra de GLP	790	58.310.561	810	89.787.466
Fondo de reposición de envases	-	270.739	-	573.052
<b>Con DBS Sociedad Anónima</b>				
Compras de servicios	55	2.751.911	65.548	3.042.743
Ventas de servicios	-	2.250	-	2.250
<b>Con Conecta S.A.</b>				
Venta de combustibles	-	210.761	-	225.677
Otras ventas	50	-	-	-
<b>Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.</b>				
Honorarios profesionales	-	50.807.900	-	51.806.187
Otras ventas	-	2.870.026	-	1.728.600
<b>Con Cementos del Plata S.A.</b>				
Ventas de lubricantes	3.081	160.320	-	-

Adicionalmente, durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 1.833.547 (\$ 1.292.677 al 31 de marzo de 2022).

#### 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y al 31 de diciembre 2022 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 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.055.750.482	1.102.269.560
Garantías prendarias recibidas de clientes	23.536.632	55.458.264
Garantías fianza recibidas de clientes	6.309.286	2.534.491
Avales bancarios recibidos de clientes	192.433.645	209.609.538
Vales de clientes recibidos en garantía	32.850.800	33.258.930
Pólizas de seguros recibidas en garantías	103.738.704	176.336.288
Bonos del tesoro en garantía	14.169.492	14.101.250
Afectación límite de crédito	3.926.138.259	3.954.100.263
<b>Total</b>	<b>5.354.927.300</b>	<b>5.547.668.584</b>

#### 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 2023 en forma significativa.



[grantthornton.com.uy](http://grantthornton.com.uy) - [grantthornton.com.py](http://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.