

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

Estados Financieros Intermedios Individuales  
Condensados  
30 de junio de 2023



# Contenido

	Página
Informe de Revisión	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Individual Condensado al 30 de junio de 2023	3
Estado de Resultados Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023	6
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 30 de junio de 2023	8

## Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

UR = Unidades Reajustables

# Informe de Revisión

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

## Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios individuales condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera Intermedio Individual Condensado al 30 de junio de 2023, 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 seis meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

## Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 – Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

## Conclusión

Basándonos en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ninguna cuestión que nos lleve a pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 30 de junio de 2023, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Montevideo, Uruguay  
14 de agosto de 2023



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



# Estado de Situación Financiera Intermedio Individual

## Condensado al 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Activo</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	1.224.566.018	1.191.671.499
Activos intangibles y plusvalía	9	588.876.128	597.527.569
Propiedades de inversión	9	33.013.664	35.568.430
Inversiones		744.026.062	803.750.302
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		145.311.085	151.360.509
Pagos por adelantado		4.628.313	6.581.051
Activo por impuesto diferido		323.176.693	302.707.466
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>3.063.597.963</b>	<b>3.089.166.826</b>
<b>Activo corriente</b>			
Activo por impuestos corrientes		-	30.496.383
Inventarios		354.953.225	309.569.712
Otras inversiones		189.070.178	173.450.662
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		2.002.969.683	1.735.942.756
Pagos por adelantado		85.475.786	67.935.895
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.2	1.672.950.138	1.447.801.035
<b>Total de activo corriente</b>		<b>4.305.419.010</b>	<b>3.765.196.443</b>
<b>Total de activo</b>		<b>7.369.016.973</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		3.754.656.960	3.514.180.061
Resultado del período/ ejercicio		759.950.194	1.202.384.496
<b>Total de patrimonio</b>		<b>5.675.361.051</b>	<b>5.877.318.454</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Deudas comerciales y otras deudas		80.298.762	65.239.392
Provisiones		16.317.891	16.168.273
Pasivo por inversiones a largo plazo		938.879	815.098
<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>97.555.532</b>	<b>82.222.763</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Pasivos por impuestos corrientes		57.135.678	-
Beneficios a pagar a los empleados		29.981.724	31.183.087
Deudas comerciales y otras deudas		1.376.665.658	730.366.617
Ingresos diferidos		113.927.172	113.633.683
Provisiones		18.390.158	19.638.665
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>1.596.100.390</b>	<b>894.822.052</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>1.693.655.922</b>	<b>977.044.815</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>7.369.016.973</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 Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>Operaciones continuadas</b>	7				
Ingresos de las actividades ordinarias		29.797.591.364	32.762.949.305	14.634.837.742	17.681.424.919
Costo de ventas		(28.480.837.670)	(31.543.729.304)	(13.925.440.569)	(17.032.258.132)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>1.316.753.694</b>	<b>1.219.220.001</b>	<b>709.397.173</b>	<b>649.166.787</b>
Otros ingresos		2.966.304	1.223.234	2.750.135	1.091.086
Gastos de distribución		(179.872.825)	(170.830.610)	(102.019.136)	(90.919.058)
Gastos de administración		(368.780.249)	(326.948.466)	(200.553.986)	(170.679.676)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		170.130	849.109	32.154	930.423
Otros gastos		-	(46.739)	-	(46.739)
<b>Resultado de actividades de la operación</b>		<b>771.237.054</b>	<b>723.466.529</b>	<b>409.606.340</b>	<b>389.542.823</b>
Ingresos financieros		59.548.712	55.381.526	30.039.726	12.848.773
Costos financieros		(152.944)	(130.596)	(78.135)	(55.787)
<b>Resultado financiero neto</b>		<b>59.395.768</b>	<b>55.250.930</b>	<b>29.961.591</b>	<b>12.792.986</b>
Resultado por participación en subsidiarias		116.995.450	102.605.887	54.181.533	48.738.924
<b>Ganancias antes de impuesto a la renta</b>		<b>947.628.272</b>	<b>881.323.346</b>	<b>493.749.464</b>	<b>451.074.733</b>
Gasto por impuesto a la renta	8	(187.678.078)	(172.614.287)	(111.092.676)	(107.686.979)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>		<b>759.950.194</b>	<b>708.709.059</b>	<b>382.656.788</b>	<b>343.387.754</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>759.950.194</b>	<b>708.709.059</b>	<b>382.656.788</b>	<b>343.387.754</b>

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de seis meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>Resultado del período</b>	<b>759.950.194</b>	<b>708.709.059</b>	<b>382.656.788</b>	<b>343.387.754</b>
<b>Otros resultados integrales</b>				
Otro resultado integral del período neto de impuesto	-	-	-	-
<b>Resultado integral total del período</b>	<b>759.950.194</b>	<b>708.709.059</b>	<b>382.656.788</b>	<b>343.387.754</b>

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(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 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.860.220.952	5.020.974.849
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Resultado del período		-	-	-	-	708.709.059	708.709.059
Resultado integral del período		-	-	-	-	708.709.059	708.709.059
<b>Saldos al 30 de junio de 2022</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>4.222.889.120</b>	<b>5.383.643.017</b>
Resultado del período		-	-	-	-	493.675.437	493.675.437
Resultado integral del período		-	-	-	-	493.675.437	493.675.437
<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>
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(961.907.597)	(961.907.597)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(961.907.597)	(961.907.597)
Resultado del período		-	-	-	-	759.950.194	759.950.194
Resultado integral del período		-	-	-	-	759.950.194	759.950.194
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>		<b>848.088.401</b>	<b>126.022.462</b>	<b>17.025.354</b>	<b>169.617.680</b>	<b>4.514.607.154</b>	<b>5.675.361.051</b>

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del período		759.950.194	708.709.059
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	73.817.419	70.745.969
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	(170.130)	(849.109)
Formación / Desafectación de la provisión por litigios		(1.248.507)	-
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(9.448.347)	(5.020.433)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		149.619	149.619
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		(2.222.437)	(519.716)
Diferencia de cambio		3.596.152	7.536.380
Resultado por participación en subsidiarias		(116.995.450)	(102.605.887)
Impuesto a la renta	8	187.678.078	172.614.287
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>895.106.591</b>	<b>850.760.169</b>
Cambios en:			
Inventarios		(45.383.513)	(9.694.223)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(83.963.902)	(414.621.604)
Pagos por adelantado		(15.587.153)	(44.680.418)
Deudas comerciales y otras deudas		60.166.163	346.154.655
Provisiones y beneficios a los empleados		(1.201.364)	(17.536.494)
Pasivo / activo por impuestos		71.392.493	(6.974.923)
Ingresos diferidos		293.489	514.494
<b>Flujos procedentes de actividades de operación</b>		<b>880.822.804</b>	<b>703.921.656</b>
Impuesto a la renta pagado		(191.907.737)	(216.521.798)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>688.915.067</b>	<b>487.399.858</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de otras inversiones		(194.090.000)	(176.860.000)
Cobro de otras inversiones		148.754.349	117.096.795
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		39.152.351	30.245.945
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		3.025.761	1.888.198
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(96.309.055)	(46.279.981)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>(99.466.594)</b>	<b>(73.909.043)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Pago de dividendos - OPP		-	(280.652.358)
Distribución de dividendos	11	(360.715.349)	(346.040.891)
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de financiación</b>		<b>(360.715.349)</b>	<b>(626.693.249)</b>
<b>Variación del flujo de efectivo</b>		<b>228.733.124</b>	<b>(213.202.434)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.447.801.035	1.338.361.288
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre efectivo mantenido		(3.584.021)	(7.514.394)
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	3.2	<b>1.672.950.138</b>	<b>1.117.644.460</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 30 de junio 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 30 de junio 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, vendería 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. Con fecha 28 de febrero del 2023, se procedió a finalizar el contrato con Gasur Uruguay S.A. por el envasado de GLP, y de la licitación resultante se adjudicaron nuevos contratos con Megal S.A y Acodike Supergas S.A. a partir del 1 de marzo de 2023.

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 1° de febrero de 2012, cuyo objeto principal es prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas, particularmente en las áreas de hidrocarburos líquidos y gaseosos, biocombustibles, minerales energéticos, cementos, clinker, alcoholes, azúcar, melaza, derivados y subproductos.

### **1.4 Exoneración por inversiones**

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

Los beneficios otorgados fueron los siguientes:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto, por hasta un monto imponible de UI 84.587.461;
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 73.552.700, equivalente al 51% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 3 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
- 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 juntamente 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 con las NIIF.

### **2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios individuales condensados**

Los estados financieros intermedios individuales condensados al 30 de junio de 2023 han sido aprobados por el Directorio el día 14 de agosto 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 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

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios individuales condensados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 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 terminado en esa fecha. Algunas modificaciones a normas ya existentes entraron en vigencia a partir del 1° de enero de 2023, pero no tienen efecto en los estados financieros de la Sociedad. 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.

#### 3.1 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	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022
Dólares estadounidenses	38,740	42,279	37,408	40,071

#### 3.2 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 junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
<b>Corriente</b>		
Saldos en caja	420.895	13.310.101
Saldos en bancos	1.627.147.071	1.080.607.943
Saldos en bancos - Cobranding	45.534.047	23.824.151
Otros valores	15.800	13.560
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(167.675)	(111.295)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera</b>	<b>1.672.950.138</b>	<b>1.117.644.460</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>1.672.950.138</b>	<b>1.117.644.460</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 2024 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.

	30 de junio de 2023		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	28.576.114.892	28.576.114.892	1.221.476.472
Resultados por segmentos antes de impuestos	747.683.034	747.683.034	200.434.620
<b>Activos del segmento</b>	<b>5.631.244.754</b>	<b>5.631.244.754</b>	<b>1.711.752.712</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>1.311.663.028</b>	<b>1.311.663.028</b>	<b>381.054.015</b>
	2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de junio de 2022</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	31.506.820.381	31.506.820.381	1.256.128.924
Resultados por segmentos antes de impuestos	693.418.263	693.418.263	188.329.182
<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

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
<b>Resultados por segmentos antes de impuestos</b>		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	747.683.034	693.418.263
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	200.434.620	188.329.182
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(489.382)	(424.097)
<b>Total ganancia antes de impuestos a la renta</b>	<b>947.628.272</b>	<b>881.323.348</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		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022						
<b>Principales mercados geográficos</b>								
Uruguay	28.142.596.542	30.671.788.555	28.142.596.542	30.671.788.555	1.221.476.472	1.256.128.924	29.364.073.014	31.927.917.479
Otros países	433.518.350	835.031.826	433.518.350	835.031.826	-	-	433.518.350	835.031.826
<b>Total</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>1.221.476.472</b>	<b>1.256.128.924</b>	<b>29.797.591.364</b>	<b>32.762.949.305</b>
<b>Principales productos y servicios</b>								
Combustibles blancos	28.142.596.542	30.671.788.555	28.142.596.542	30.671.788.555	-	-	28.142.596.542	30.671.788.555
Combustibles negros	433.518.350	835.031.826	433.518.350	835.031.826	-	-	433.518.350	835.031.826
Derivados	-	-	-	-	1.137.308.292	1.084.353.512	1.137.308.292	1.084.353.512
Otros	-	-	-	-	84.168.180	171.775.412	84.168.180	171.775.412
<b>Total</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>1.221.476.472</b>	<b>1.256.128.924</b>	<b>29.797.591.364</b>	<b>32.762.949.305</b>
<b>Momento del reconocimiento</b>								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	28.576.114.892	31.506.820.381	28.576.114.892	31.506.820.381	1.078.588.527	1.131.156.111	29.654.703.419	32.637.976.492
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	142.887.945	124.972.813	142.887.945	124.972.813
<b>Total</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>28.576.114.892</b>	<b>31.506.820.381</b>	<b>1.221.476.472</b>	<b>1.256.128.924</b>	<b>29.797.591.364</b>	<b>32.762.949.305</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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 fue de 19,8% (período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022: 19,6%).

**Nota 9 – Propiedades, planta y equipo, activos intangibles, plusvalía y propiedades de inversión.**
**9.1 Conciliación del valor en libros**

Al 30 de junio de 2023

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 30.06.2023 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Trasladados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del período \$		Acumuladas al cierre \$
<b>Propiedades, planta y equipo</b>										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	39.375.049	-	-	123.145.359	-	-	-	-	123.145.359
Mejoras en inmuebles	381.974.098	13.858	-	4.761.891	386.749.847	62.837.567	-	4.343.419	67.180.986	319.568.861
Mejoras en inmuebles arrendados	191.464.971	-	-	3.601.547	195.066.518	103.629.425	-	4.871.455	108.500.880	86.565.638
Equipos de oficina	299.807.460	126.198	(332.220)	8.412.765	308.014.203	219.093.613	(332.220)	12.541.280	231.302.673	76.711.530
Surtidores y equipos	723.171.144	3.699.027	(170.078)	49.380.816	776.080.909	510.959.040	(170.077)	25.909.993	536.698.956	239.381.953
Garrafas	139.040.484	-	(1.539.659)	1.002.574	138.503.399	44.888.411	(736.335)	3.397.250	47.549.326	90.954.073
Equipos de computación	32.862.566	97.014	-	112.858	33.072.438	21.098.374	-	1.752.945	22.851.319	10.221.119
Vehículos	17.945.106	-	(2.726.633)	1.278.857	16.497.330	10.611.772	(2.726.634)	1.193.928	9.079.066	7.418.264
Reidentificación estaciones	99.359.181	-	-	772.630	100.131.811	99.359.181	-	-	99.359.181	772.630
Tarrinas	6.699.069	-	-	-	6.699.069	2.272.370	-	624.996	2.897.366	3.801.703
Identificación estaciones	129.686.330	200.475	(105.056)	9.080.598	138.862.347	97.425.341	(105.056)	6.077.228	103.397.513	35.464.834
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.882.961	-	414.620	2.297.581	1.825.692
Obras en curso	255.825.562	52.707.184	-	(79.798.384)	228.734.362	-	-	-	-	228.734.362
<b>Total</b>	<b>2.365.729.554</b>	<b>96.218.805</b>	<b>(4.873.646)</b>	<b>(1.393.848)</b>	<b>2.455.680.865</b>	<b>1.174.058.055</b>	<b>(4.070.322)</b>	<b>61.127.114</b>	<b>1.231.114.847</b>	<b>1.224.566.018</b>
<b>Activos intangibles y plusvalía</b>										
Software	181.970.259	90.250	-	1.393.848	183.454.357	126.380.302	-	9.874.458	136.254.760	47.199.597
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.031.486	-	261.081	10.292.567	3.785.681
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
<b>Total</b>	<b>733.939.357</b>	<b>90.250</b>	<b>-</b>	<b>1.393.848</b>	<b>735.423.455</b>	<b>136.411.788</b>	<b>-</b>	<b>10.135.539</b>	<b>146.547.327</b>	<b>588.876.128</b>
<b>Propiedades de inversión</b>										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	2.554.766	51.507.233	33.013.664
<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>2.554.766</b>	<b>51.507.233</b>	<b>33.013.664</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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, ascendieron a \$ 61.127.114 (\$ 60.968.532 al 30 de junio de 2022). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 49.575.235 a gastos de distribución (\$ 51.325.821 al 30 de junio de 2022) y \$ 11.551.879 a gastos de administración (\$ 9.642.711 al 30 de junio de 2022).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, ascendieron a \$ 10.135.539 (\$ 9.729.586 al 30 de junio de 2022). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ascendieron a \$ 2.554.766 (\$ 47.851 al 30 de junio 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ascendieron a \$ 96.218.805 (\$ 39.447.525 al 30 de junio de 2022).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ascendieron a \$ 803.324 (\$ 1.368.482 al 30 de junio de 2022).

Las altas de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ascendieron a \$ 90.250 (\$ 6.832.456 al 30 de junio 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 de efectivo, créditos comerciales y otras cuentas a cobrar, otras inversiones, deudas comerciales y otras deudas 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. Al 30 de junio de 2023, la totalidad de los clientes de ese segmento asciende a \$ 1.336.084.705 o aproximadamente 62% de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la PCE para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2023.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,00%	2.138.611.308	(87.152)	No
1-90 días de vencido	0,17%	9.578.486	(15.869)	No
91-180 días de vencido	0,00%	165.098	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	16.852	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	12.045	-	No
Más de 360 días de vencido	100%	206.032.771	(206.032.771)	Si
<b>Total</b>		<b>2.354.416.560</b>	<b>(206.135.792)</b>	

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

	<u>30 de junio de 2023</u>
Saldo al inicio	(218.450.663)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	170.130
Castigos a la provisión	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	<u>12.144.741</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>(206.135.792)</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 30 de junio 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.

Con fecha 28 de abril de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 360.715.349
- El remanente de \$ 841.669.147 a resultados acumulados.

Con fecha 2 de junio de 2023, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó la modificación de la política de dividendos, aumentando la tasa de distribución a un máximo del 80% de las utilidades netas del ejercicio. Se aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades provenientes de resultados acumulados, completando lo ya distribuido en el ejercicio 2022:

- Dividendos en efectivo: \$ 601.192.248.

El saldo de dividendos a pagar al 30 de junio de 2023 asciende a \$ 601.192.248 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2022).

## Nota 12 – Contingencias

### 12.1 Activos contingentes

Con fecha 8 de junio de 2023, por Sentencia 523/2023, la Suprema Corte de Justicia hizo lugar a la acción de inconstitucionalidad interpuesta por DUCSA, declarando inconstitucional e inaplicable a DUCSA la normativa que regula la denominada Tasa de Inflamables.

La propia sentencia estableció los efectos temporales desde la configuración de la lesión jurídica, lo que habilita la solicitud por parte de DUCSA del reembolso de los montos pagados por concepto de tasa de inflamables durante los últimos cuatro años.

A tales efectos, durante el mes de julio de 2023, se han iniciado acciones por parte de DUCSA tendientes al reembolso por parte de la Intendencia de Montevideo de los montos pagados por DUCSA en los últimos cuatro años.

### 12.2 Pasivos contingentes

Existen al 30 de junio de 2023 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 57.421.711 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 \$ 18.390.158 al 30 de junio 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:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	\$	\$
<b>Gastos de distribución</b>		
Retribuciones al personal	(53.001.919)	(46.800.635)
Cargas sociales	(6.099.784)	(5.528.336)
<b>Total</b>	<b>(59.101.703)</b>	<b>(52.328.971)</b>
<b>Gastos de administración</b>		
Retribuciones al personal	(33.846.058)	(32.657.637)
Cargas sociales	(3.645.299)	(3.516.230)
<b>Total</b>	<b>(37.491.357)</b>	<b>(36.173.867)</b>
<b>Total beneficios a los empleados en resultados</b>	<b>(96.593.060)</b>	<b>(88.502.838)</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 30 de junio 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 11.591.149 (al 30 de junio de 2022 por un monto de \$ 7.940.948).

##### Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia en los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022.

#### 14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de junio 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	(62.665)	30.644.573	28.300.401	(365.414)	25.246.511	10.604.018
Celemyr S.A.	436.823	225.156.360	241.497.041	435.778	143.809.143	161.271.200
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	1.991.493	1.991.493	-	2.247.111	2.247.111
Canopus Uruguay Ltda.	-	88.633.219	88.633.219	-	278.413	278.413
Winimax S.A.	-	51.630.876	51.630.876	-	50.232.366	50.232.366
Cementos del Plata S.A.	-	-	-	-	100.557	100.557
Abigale S.A.	1.586	638.683	698.012	1.586	618.585	682.138
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	31.608	31.608	-	897.658	897.658
DBS Sociedad Anónima	-	2.499.538	2.499.538	-	2.083.504	2.083.504
Conecta S.A.	-	38.524	38.524	-	40.210	40.210
<b>Total</b>	<b>375.744</b>	<b>401.264.874</b>	<b>415.320.712</b>	<b>71.950</b>	<b>225.554.058</b>	<b>228.437.175</b>
<b>Pagos por adelantado</b>						
Gas Uruguay S.A.	-	3.470.661	3.470.661	-	-	-
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	1.604.899	1.604.899	-	2.407.348	2.407.348
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5.075.560</b>	<b>5.075.560</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	2.633.734	135.680.147	234.202.883	2.483.872	(49.776.575)	49.754.633
Celemyr S.A.	-	46.276.656	46.276.656	-	35.972.518	35.972.518
Gas Uruguay S.A.	-	-	-	329	11.618.354	11.631.553
Alcoholes del Uruguay S.A.	209.955	-	7.853.999	179.532	186.923	7.380.955
Canopus Uruguay Ltda.	-	4.791.439	4.791.439	-	4.999.928	4.999.928
CABA	-	-	-	-	32.113	32.113
DBS Sociedad Anónima	(121)	4.328.408	4.323.882	14	4.328.408	4.328.979
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	341.689	341.689	82.548	6.898.573	10.206.362
<b>Total</b>	<b>2.843.568</b>	<b>191.418.338</b>	<b>297.790.548</b>	<b>2.746.295</b>	<b>14.260.242</b>	<b>124.307.041</b>
<b>Dividendos a pagar</b>						
ANCAP	-	599.806.756	599.806.756	-	-	-
Petrouuguay S.A.	-	1.385.492	1.385.492	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>601.192.248</b>	<b>601.192.248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de junio de 2023		30 de junio de 2022	
	USD	\$	USD	\$
<b>Con ANCAP</b>				
Compra de combustibles	157.263	26.426.704.957	130.900	29.147.220.154
Compra de lubricantes y servicios	64.860	486.532.078	42.930	427.464.629
Compra de Bunkers	10.988.234	-	19.902.694	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	327.841	434.750.332	810.160	381.082.096
Distribución de dividendos	-	959.690.810	-	625.248.988
<b>Con Canopus Uruguay Ltda.</b>				
Ingresos por servicios varios	-	600.000	-	600.000
Ingresos por servicios	-	1.625.166	-	1.884.356
Egresos por servicios	-	25.683.380	-	25.970.475
Compras combustible convenio	-	1.488.058	-	2.615.823
Otras ventas	-	13.326	-	21.900
Distribución de dividendos	-	88.315.253	-	78.567.751
<b>Con Celemyr S.A.</b>				
Ventas de combustibles	-	657.545.820	-	652.354.730
Ventas de lubricantes	-	4.131.669	-	3.875.739
Servicios administrativos brindados	-	1.384.200	-	1.384.200
Otras ventas	-	937.686	-	1.775.314
Otras compras	-	5.962.975	-	4.770.794
Egresos por servicios	-	10.769.985	-	10.567.777
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	3.758.611	-	3.197.828
Aportes por tiendas de conveniencia	-	2.446.778	-	2.875.282
Otras compras convenios	-	21.194.757	-	20.646.733
Distribución de dividendos	-	88.528.203	-	23.560.946
<b>Con Alcoholes del Uruguay S.A.</b>				
Ventas de combustibles	-	13.199.332	-	14.975.692
Ventas de lubricantes	-	-	5.293	-
Otras compras	-	365.939	-	1.036.138
Compra de Adblue	881.518	-	640.101	-
<b>Con Gas Uruguay S.A.</b>				
Compra de GLP	790	55.465.757	1.620	232.410.234
Fondo de reposición de envases	-	270.739	-	1.064.202
<b>Con DBS Sociedad Anónima</b>				
Compras de servicios	111	5.603.042	88.061	6.338.037
Ventas de servicios	-	6.000	-	6.000
<b>Con Conecta S.A.</b>				
Venta de combustibles	-	435.347	-	494.846
<b>Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.</b>				
Honorarios profesionales	-	103.544.752	-	97.186.893
Otras ventas	-	5.772.715	-	3.457.199
<b>Con Cementos del Plata S.A.</b>				
Otras ventas	3.081	160.320	73	75.445
<b>Con Petrouuguay S.A.</b>				
Distribución de dividendos	-	2.216.787	-	1.444.261

Adicionalmente, durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 2.795.454 y USD 59.424 (\$ 2.685.032 al 30 de junio 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 efectúe 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 junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.028.130.812	1.102.269.560
Garantías prendarias recibidas de clientes	23.394.963	55.458.264
Garantías fianza recibidas de clientes	201.769.105	2.534.491
Avales bancarios recibidos de clientes	13.871.348	209.609.538
Vales de clientes recibidos en garantía	131.228.384	33.258.930
Pólizas de seguros recibidas en garantías	3.740.800	176.336.288
Bonos del tesoro en garantía	49.603.008	14.101.250
Cesión de créditos en garantía	27.307.840	-
Afectación límite de crédito	3.982.105.749	3.954.100.263
<b>Total</b>	<b>5.461.152.009</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 30 de junio de 2023 en forma significativa.