

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Individuales
Condensados
30 de junio de 2024



Contenido

	Página
Informe de Revisión	2
Estado de Situación Financiera Intermedio Individual Condensado al 30 de junio de 2024	3
Estado de Resultados Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024	4
Estado de Resultados Integral Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024	6
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 30 de junio de 2024	8

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 2024, 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.

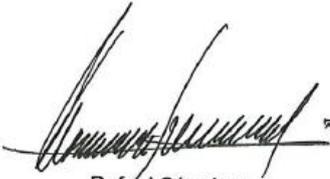
Alcance de la revisión

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 2024, 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
13 de agosto de 2024



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Intermedio Individual

Condensado al 30 de junio de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.450.101.620	1.425.141.833
Activos intangibles y plusvalía	9	570.071.465	580.258.136
Propiedades de inversión	9	30.196.233	30.460.326
Inversiones		764.169.640	845.093.712
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		179.711.007	159.152.530
Pagos por adelantado		679.682	2.643.209
Activo por impuesto diferido		348.979.944	336.533.500
Total de activo no corriente		3.343.909.591	3.379.283.246
Activo corriente			
Inventarios		395.010.507	288.183.645
Otras inversiones		243.792.905	223.560.860
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.857.760.056	2.102.193.885
Pagos por adelantado		135.743.507	144.076.071
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.2	1.251.029.536	807.690.554
Total de activo corriente		3.883.336.511	3.565.705.015
Total de activo		7.227.246.102	6.944.988.261
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Dividendos anticipados		-	(600.000.000)
Resultados acumulados		3.986.859.543	3.754.656.960
Resultado del período/ ejercicio		909.815.066	1.161.012.915
Total de patrimonio		6.057.428.506	5.476.423.772
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		84.649.613	89.319.566
Provisiones		16.617.131	16.467.510
Pasivo por inversiones a largo plazo		1.246.173	1.110.735
Total de pasivo no corriente		102.512.917	106.897.811
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		72.691.178	105.368.573
Beneficios a pagar a los empleados		28.676.297	36.089.858
Deudas comerciales y otras deudas		798.731.766	1.040.733.029
Ingresos diferidos		104.910.065	112.619.713
Provisiones	12.2	62.295.373	66.855.505
Total de pasivo corriente		1.067.304.679	1.361.666.678
Total de pasivo		1.169.817.596	1.468.564.489
Total de pasivo y patrimonio		7.227.246.102	6.944.988.261

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 2024

(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 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Operaciones continuadas	7				
Ingresos de las actividades ordinarias		31.954.552.349	30.757.558.608	15.856.417.523	15.076.318.361
Costo de ventas		(30.486.210.552)	(29.440.804.914)	(15.092.963.168)	(14.371.128.268)
Ganancia bruta		1.468.341.797	1.316.753.694	763.454.355	705.190.092
Otros ingresos		6.875.972	2.966.304	6.142.924	2.750.135
Gastos de distribución		(196.201.902)	(179.872.825)	(106.732.340)	(97.812.055)
Gastos de administración		(429.980.927)	(368.780.249)	(226.298.596)	(200.553.986)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		10.494	170.130	(49.607)	32.154
Otros gastos		(115.690)	-	(115.690)	-
Resultado de actividades de la operación		848.929.744	771.237.054	436.401.046	409.606.340
Ingresos financieros		50.747.654	59.548.712	17.755.660	30.039.726
Costos financieros		(230.901)	(152.944)	(156.092)	(78.135)
Resultado financiero neto		50.516.753	59.395.768	17.599.568	29.961.591
Resultado por participación en subsidiarias		114.968.210	116.995.450	56.649.184	54.181.533
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.014.414.707	947.628.272	510.649.798	493.749.464
Gasto por impuesto a la renta	8	(104.599.641)	(187.678.078)	(33.746.543)	(111.092.676)
Resultado de operaciones continuadas		909.815.066	759.950.194	476.903.255	382.656.788
Resultado del período		909.815.066	759.950.194	476.903.255	382.656.788

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 2024

(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 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Resultado del período	909.815.066	759.950.194	476.903.255	382.656.788
Otros resultados integrales				
Otro resultado integral del período neto de impuesto	-	-	-	-
Resultado integral total del período	909.815.066	759.950.194	476.903.255	382.656.788

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 2024

(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 2022		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.716.564.557	5.877.318.454
Distribución de dividendos en efectivo	11.2	-	-	-	-	(961.907.597)	(961.907.597)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(1.561.907.597)	(1.561.907.597)
Resultado del período		-	-	-	-	759.950.194	759.950.194
Resultado integral del período		-	-	-	-	759.950.194	759.950.194
Saldos al 30 de junio de 2023		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.514.607.154	5.675.361.051
Distribución de dividendos en efectivo	11.2	-	-	-	-	(600.000.000)	(600.000.000)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(600.000.000)	(600.000.000)
Resultado del período		-	-	-	-	401.062.721	401.062.721
Resultado integral del período		-	-	-	-	401.062.721	401.062.721
Saldos al 31 de diciembre de 2023		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.315.669.875	5.476.423.772
Distribución de dividendos en efectivo	11.2	-	-	-	-	(328.810.332)	(328.810.332)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(328.810.332)	(328.810.332)
Resultado del período		-	-	-	-	909.815.066	909.815.066
Resultado integral del período		-	-	-	-	909.815.066	909.815.066
Saldos al 30 de junio de 2024		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.896.674.609	6.057.428.506

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 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Actividades de operación			
Resultado del período		909.815.066	759.950.194
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	74.661.480	73.817.419
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	(10.494)	(170.130)
Formación / Desafectación de la provisión por litigios		(4.560.132)	(1.248.507)
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(8.240.642)	(9.448.347)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		149.619	149.619
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		62.021	(2.222.437)
Diferencia de cambio		(1.240.449)	3.596.152
Resultado por participación en subsidiarias		(114.968.210)	(116.995.450)
Impuesto a la renta	8	104.599.641	187.678.078
Resultado operativo después de ajustes		960.267.900	895.106.591
Cambios en:			
Inventarios		(106.826.862)	(45.383.513)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		419.913.566	(83.963.902)
Pagos por adelantado		10.296.091	(15.587.153)
Deudas comerciales y otras deudas		(246.671.216)	60.166.163
Provisiones y beneficios a los empleados		(7.413.559)	(1.201.364)
Pasivo / activo por impuestos		27.581.046	71.392.493
Ingresos diferidos		(7.709.648)	293.489
Flujos procedentes de actividades de operación		1.049.437.318	880.822.804
Impuesto a la renta pagado		(177.304.526)	(191.907.737)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		872.132.792	688.915.067
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(285.501.878)	(194.090.000)
Cobro de otras inversiones		236.517.432	148.754.349
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		36.997.443	39.152.351
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		421.073	3.025.761
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(89.653.597)	(96.309.055)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(101.219.527)	(99.466.594)
Actividades de financiación			
Distribución de dividendos	11	(328.810.332)	(360.715.349)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(328.810.332)	(360.715.349)
Variación del flujo de efectivo		442.102.933	228.733.124
Efectivo y equivalentes al inicio del período		807.690.554	1.447.801.035
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre efectivo mantenido		1.236.049	(3.584.021)
Efectivo y equivalentes al final del período	3.2	1.251.029.536	1.672.950.138

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 2024

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 2024, la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo. Por otra parte, el 26 de octubre del 2021, la Sociedad firmo con ANCAP un contrato de Marca en el cual principalmente, se obliga a utilizar de forma exclusiva el derecho a usar marcas, sellos, emblemas, colores, logotipos, isotipos y demás elementos identificatorios propiedad de ANCAP.

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.

Resta la utilización de la exoneración del Impuesto al Patrimonio sobre los bienes que fueron promovidos, y parte del crédito adicional del IVA compras asociado a la inversión en obra civil.

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

Los beneficios otorgados son:

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

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

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

Los beneficios otorgados son:

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

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

Con fecha 28 de diciembre de 2023, se presentó ante COMAP un nuevo proyecto al amparo de la Ley 16.906 y del decreto 268/020. El objetivo de este es llevar a cabo una renovación gradual del equipamiento y una mejora en los procesos de almacenamiento y expendio de combustible en varias estaciones de servicio ubicadas en distintos departamentos del país. Específicamente, el proyecto consiste en la adquisición e instalación de tanques de almacenamiento de combustibles líquidos de doble pared, surtidores y equipos de telemedición. Mediante estas inversiones, la empresa busca integrar el almacenamiento y el despacho de combustibles con un sistema de telemedición y monitoreo intersticial de los tanques que le permitirá lograr inmediatez y precisión en su operativa, con impactos positivos sobre el medio ambiente.

Asimismo, la actividad del proyecto se complementa con la obtención de la certificación en el Sistema de gestión de la Seguridad Vial (Norma ISO 39001:2012). El monto total de la inversión comprometida asciende a UI 203.951.511 a ejecutar en un plazo de 10 años. Los indicadores solicitados a los cuales se compromete la empresa son: Descentralización, Tecnología más limpia y Diferenciación de Productos y Procesos.

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 2023 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 2024 han sido aprobados por el Directorio el día 13 de agosto de 2024.

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 2023.

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.

2.4 Información comparativa

Por motivos de comparabilidad se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre la información comparativa para exponerla sobre bases uniformes con el presente ejercicio.

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 2024 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 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 2024, 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	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	31.12.2023
Dólares estadounidenses	39,506	38,740	39,989	39,022

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 2024	30 de junio de 2023
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	4.401.600	420.895
Saldos en bancos	1.222.673.007	1.627.147.071
Saldos en bancos - Cobranding	11.570.463	45.534.047
Letras de regulación monetaria	12.500.000	-
Otros valores	8.440	15.800
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(123.974)	(167.675)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	1.251.029.536	1.672.950.138
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1.251.029.536	1.672.950.138

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 2025 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 2023 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 2024		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	30.621.327.768	30.621.327.768	1.333.224.581
Resultados por segmentos antes de impuestos	788.298.835	788.298.835	226.643.675
Activos del segmento	5.489.184.639	5.489.184.639	1.715.357.922
Pasivos del segmento	677.719.228	677.719.228	490.852.195
	2023		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de junio de 2023</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	29.536.082.136	29.536.082.136	1.221.476.472
Resultados por segmentos antes de impuestos	747.683.034	747.683.034	200.434.620
<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>			
Activos del segmento	5.024.221.341	5.024.221.341	1.897.671.013
Pasivos del segmento	1.093.918.275	1.093.918.275	373.535.480

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	788.298.835	747.683.034
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	226.643.675	200.434.620
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(527.803)	(489.382)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.014.414.707	947.628.272

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 2023.

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		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023				
Principales mercados geográficos						
Uruguay	30.176.999.475	29.102.563.786	1.333.224.581	1.221.476.472	31.510.224.056	30.324.040.258
Otros países	444.328.293	433.518.350	-	-	444.328.293	433.518.350
Total	30.621.327.768	29.536.082.136	1.333.224.581	1.221.476.472	31.954.552.349	30.757.558.608
Principales productos y servicios						
Combustibles blancos	30.176.999.475	29.102.563.786	-	-	30.176.999.475	29.102.563.786
Combustibles negros	444.328.293	433.518.350	-	-	444.328.293	433.518.350
Derivados	-	-	1.146.901.509	1.137.308.292	1.146.901.509	1.137.308.292
Otros	-	-	186.323.072	84.168.180	186.323.072	84.168.180
Total	30.621.327.768	29.536.082.136	1.333.224.581	1.221.476.472	31.954.552.349	30.757.558.608
Momento del reconocimiento						
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	30.621.327.768	29.536.082.136	1.155.044.017	1.078.588.527	31.776.371.785	30.614.670.663
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	178.180.564	142.887.945	178.180.564	142.887.945
Total	30.621.327.768	29.536.082.136	1.333.224.581	1.221.476.472	31.954.552.349	30.757.558.608

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 2024 fue de 10,3% (período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023: 19,8%).

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

Al 30 de junio de 2024	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 30.06.2024 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del período \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	123.145.359	-	-	-	123.145.359	-	-	-	-	123.145.359
Mejoras en inmuebles	391.166.319	-	-	-	391.166.319	71.547.555	-	4.410.735	75.958.290	315.208.029
Mejoras en inmuebles arrendados	194.999.085	71.250	-	2.278.335	197.348.670	113.114.322	-	5.448.496	118.562.818	78.785.852
Equipos de oficina	308.697.545	664.402	(124.013)	4.000.576	313.238.510	242.773.385	(124.013)	11.312.974	253.962.346	59.276.164
Surtidores y equipos	799.091.756	396.723	(2.632.641)	14.431.428	811.287.266	564.941.180	(2.515.797)	27.658.848	590.084.231	221.203.035
Garrafas	133.635.792	-	(698.246)	-	132.937.546	48.658.303	(360.165)	3.279.534	51.577.672	81.359.874
Equipos de computación	35.399.849	204.951	-	-	35.604.800	24.703.796	-	1.837.107	26.540.903	9.063.897
Vehículos	15.048.228	-	-	-	15.048.228	8.853.132	-	1.200.203	10.053.335	4.994.893
Reidentificación estaciones	97.667.788	-	-	-	97.667.788	97.667.788	-	-	97.667.788	-
Tarrinas	7.106.659	-	-	-	7.106.659	3.402.100	-	614.246	4.016.346	3.090.313
Identificación estaciones	156.661.914	2.226.448	(52.816)	13.560.069	172.395.615	108.917.025	(24.647)	8.031.664	116.924.042	55.471.573
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	2.719.069	-	416.909	3.135.978	987.295
Obras en curso	445.695.921	86.089.823	-	(34.270.408)	497.515.336	-	-	-	-	497.515.336
Total	2.712.439.488	89.653.597	(3.507.716)	-	2.798.585.369	1.287.297.655	(3.024.622)	64.210.716	1.348.483.749	1.450.101.620
Activos intangibles y plusvalía										
Software	185.003.357	-	-	-	185.003.357	146.160.670	-	9.925.590	156.086.260	28.917.097
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.553.649	-	261.081	10.814.730	3.263.518
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	736.972.455	-	-	-	736.972.455	156.714.319	-	10.186.671	166.900.990	570.071.465
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	54.060.571	-	264.093	54.324.664	30.196.233
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	54.060.571	-	264.093	54.324.664	30.196.233

Al 31 de diciembre de 2023:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2023	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	39.375.049	-	-	123.145.359	-	-	-	-	123.145.359
Mejoras en estación	381.974.098	457.186	-	8.735.035	391.166.319	62.837.567	-	8.709.988	71.547.555	319.618.764
Mejoras en inmuebles arrendados	191.464.971	196.317	(263.750)	3.601.547	194.999.085	103.629.425	(263.750)	9.748.647	113.114.322	81.884.763
Equipos de oficina	299.807.460	990.959	(796.856)	8.695.982	308.697.545	219.093.613	(796.856)	24.476.628	242.773.385	65.924.160
Surtidores y equipos	723.171.144	6.702.288	(170.078)	69.388.402	799.091.756	510.959.040	(170.078)	54.152.218	564.941.180	234.150.576
Garrafas	139.040.484	-	(6.762.563)	1.357.871	133.635.792	44.888.411	(2.967.801)	6.737.693	48.658.303	84.977.489
Equipos de computación	32.862.566	2.424.425	-	112.858	35.399.849	21.098.374	-	3.605.422	24.703.796	10.696.053
Vehículos	17.945.106	-	(4.175.735)	1.278.857	15.048.228	10.611.772	(4.175.735)	2.417.095	8.853.132	6.195.096
Reidentificación estaciones	99.359.181	-	(1.691.393)	-	97.667.788	99.359.181	(1.691.393)	-	97.667.788	-
Tarrinas	6.699.069	-	(365.040)	772.630	7.106.659	2.272.370	(133.848)	1.263.578	3.402.100	3.704.559
Identificación estaciones	129.686.330	12.407.572	(325.606)	14.893.618	156.661.914	97.425.341	(325.606)	11.817.290	108.917.025	47.744.889
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.882.961	-	836.108	2.719.069	1.404.204
Obras en curso	255.825.562	300.101.007	-	(110.230.648)	445.695.921	-	-	-	-	445.695.921
Total	2.365.729.554	362.654.803	(14.551.021)	(1.393.848)	2.712.439.488	1.174.058.055	(10.525.067)	123.764.667	1.287.297.655	1.425.141.833
Activos intangibles										
Software	181.970.259	1.639.250	-	1.393.848	185.003.357	126.380.302	-	19.780.368	146.160.670	38.842.687
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.031.486	-	522.163	10.553.649	3.524.599
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	733.939.357	1.639.250	-	1.393.848	736.972.455	136.411.788	-	20.302.531	156.714.319	580.258.136
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	5.108.104	54.060.571	30.460.326
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	5.108.104	54.060.571	30.460.326

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 2024, ascendieron a \$ 64.210.716 (\$ 61.127.114 al 30 de junio de 2023). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 52.141.285 a gastos de distribución (\$ 49.575.235 al 30 de junio de 2023) y \$ 12.069.431 a gastos de administración (\$ 11.551.879 al 30 de junio de 2023).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, ascendieron a \$ 10.186.671 (\$ 10.135.539 al 30 de junio de 2023). 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 2024 ascendieron a \$ 264.093 (\$ 2.554.766 al 30 de junio de 2023). 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 2024 ascendieron a \$ 89.653.597 (\$ 96.218.805 al 30 de junio de 2023).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ascendieron a \$ 483.094 (\$ 803.324 al 30 de junio de 2023).

Las altas de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ascendieron a \$ 0 (\$ 90.250 al 30 de junio de 2023).

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 2024, la totalidad de los saldos de los clientes de ese segmento asciende a \$ 1.373.229.328 o aproximadamente 67% 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 2024.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,00%	2.027.812.910	(98.652)	No
1-90 días de vencido	0,16%	9.578.486	(15.676)	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%	217.731.725	(217.731.725)	Si
Total		2.255.317.116	(217.846.053)	

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

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Saldo al inicio	(213.446.497)	(218.450.663)
Formación /(Desafectación)de la provisión incobrables	10.494	150.529
Castigos a la provisión	-	69.619
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(4.410.050)	4.784.018
Saldo al cierre	(217.846.053)	(213.446.497)

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 Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 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.

Con fecha 27 de noviembre de 2023 el Directorio aprobó la distribución anticipada de dividendos a cuenta de resultados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, por un monto de \$ 600.000.000, en el marco de lo dispuesto en el artículo 100 de la Ley 16.060.

Con fecha 21 de marzo de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 928.810.332, debiendo tenerse en cuenta los \$ 600.000.000 distribuidos anticipadamente el 27 de noviembre de 2023.
- El remanente de \$ 232.202.583 a resultados acumulados.

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 2024 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 52.409.638 y USD 8.327.187 (\$ 60.390.425 y USD 8.327.187 al 31 de diciembre de 2023). 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 \$ 62.295.373 al 30 de junio de 2024 (\$ 66.855.505 al 31 de diciembre de 2023) 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 2024 \$	30 de junio de 2023 \$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(60.411.807)	(53.001.919)
Cargas sociales	(7.519.657)	(6.099.784)
Total	(67.931.464)	(59.101.703)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(37.929.671)	(33.846.058)
Cargas sociales	(4.588.912)	(3.645.299)
Total	(42.518.583)	(37.491.357)
Total beneficios a los empleados en resultados	(110.450.047)	(96.593.060)

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 2024 ni al 31 de diciembre de 2023.

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 2024 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 12.600.663 (al 30 de junio de 2023 por un monto de \$ 11.591.149).

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 2024 y 2023.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar						
ANCAP	360.490	54.260.477	68.676.119	615.528	106.053.555	130.072.671
Celemyr S.A.	442.620	130.813.999	148.513.942	436.823	137.390.187	154.435.832
Alcoholes del Uruguay S.A.	4.911	2.996.857	3.193.252	-	2.652.335	2.652.335
Canopus Uruguay Ltda.	-	517.067	517.067	-	402.222	402.222
Winimax S.A.	-	55.213.929	55.213.929	-	53.448.809	53.448.809
Cementos del Plata S.A.	-	65.382	65.382	-	179.489	179.489
Abigale S.A.	1.586	931.974	995.397	1.586	913.454	975.343
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	29.157	29.157	-	63.600	63.600
DBS Sociedad Anónima	-	3.805.025	3.805.025	-	3.739.619	3.739.619
Conecta S.A.	-	35.450	35.450	-	33.099	33.099
Total	809.608	248.669.318	281.044.720	1.053.936	304.876.368	346.003.019
Pagos por adelantado						
Gas Uruguay S.A.	-	-	-	-	3.470.661	3.470.661
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	-	-	34.221	-	1.335.381
ANCAP	-	27.128.234	27.128.234	-	-	-
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	(2.196)	3.078.105	2.990.295	-	-	-
Total	(2.196)	30.206.339	30.118.529	34.221	3.470.661	4.806.042
Pasivo						
Deudas comerciales y otras cuentas por pagar						
ANCAP	1.870.998	-	74.819.331	1.607.775	57.801.213	120.539.813
Celemyr S.A.	-	69.832.592	69.832.592	-	59.003.949	59.003.949
Alcoholes del Uruguay S.A.	143.768	-	5.749.128	-	-	-
Canopus Uruguay Ltda.	-	4.399.619	4.399.619	-	4.365.483	4.365.483
DBS Sociedad Anónima	14	4.328.408	4.328.978	14	4.328.408	4.328.964
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	-	-	93.319	3.205.491	6.846.997
Total	2.014.780	78.560.619	159.129.648	1.701.109	128.704.544	195.085.206

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de junio de 2024		30 de junio de 2023	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	493.188	27.488.860.835	157.263	26.426.704.957
Compra de lubricantes y servicios	69.141	422.359.833	64.860	486.532.078
Compra de Bunkers	11.342.638	-	10.988.234	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	573.580	509.242.960	327.841	434.750.332
Egresos por servicios varios	-	52.565.155	-	-
Distribución de dividendos (Nota 11.2)	-	328.052.564	-	959.690.810
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingresos por servicios varios	-	600.000	-	600.000
Ingresos por servicios	-	2.425.652	-	1.625.166
Egresos por servicios	-	23.332.438	-	25.683.380
Compras combustible convenio	-	129.728	-	1.488.058
Otras compras	-	21	-	-
Otras ventas	-	-	-	13.326
Distribución de dividendos	-	93.964.133	-	88.315.253
Con Celemyr S.A.				
Ventas de combustibles	-	698.930.605	-	657.545.820
Ventas de lubricantes	-	4.142.858	-	4.131.669
Servicios administrativos brindados	-	3.467.745	-	1.384.200
Otras ventas	-	1.384.200	-	937.686
Otras compras	-	7.811.715	-	5.962.975
Egresos por servicios	-	10.867.989	-	10.769.985
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	3.925.424	-	3.758.611
Aportes por tiendas de conveniencia	-	1.723.745	-	2.446.778
Otras compras convenios	-	20.217.335	-	21.194.757
Distribución de dividendos	-	102.063.587	-	88.528.203
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	-	12.460.186	-	13.199.332
Ventas de lubricantes	4.026	-	-	-
Otras compras	-	458.406	-	365.939
Compra de Adblue	666.685	-	881.518	-
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	-	-	790	55.465.757
Fondo de reposición de envases	-	-	-	270.739
Con DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	-	92.276	111	5.603.042
Ventas de servicios	-	6.000	-	6.000
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	385.893	-	435.347
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	127.240.230	-	103.544.752
Otras ventas	-	5.953.420	-	5.772.715
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	-	615.891	3.081	160.320
Con Petrouuguay S.A.				
Distribución de dividendos (Nota 11.2)	-	757.768	-	2.216.787

Adicionalmente, durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 1.864.370 y USD 103.161 (\$ 2.795.454 y USD 59.424 al 30 de junio de 2023).

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.

Con fecha 11 de setiembre del 2023 se pesificó el monto adeudado por dicho préstamo y se estableció una tasa de interés fija en pesos 6,95% para todo el plazo del préstamo.

La operación se realizó en aplicación de la Cláusula decimocuarta del contrato mediante una Operación de Manejo de Deuda – Conversión de Moneda. La estructura de pago de amortizaciones e interés no se modificaron y la prenda sigue vigente.

Nota 15 - Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, se otorgó 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 2024	31 de diciembre de 2023
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.077.435.716	1.000.830.288
Garantías prendarias recibidas de clientes	33.006.921	35.608.059
Garantías fianza recibidas de clientes	-	3.902.200
Avales bancarios recibidos de clientes	204.186.267	232.532.142
Vales de clientes recibidos en garantía	19.994.500	23.413.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	208.030.277	211.749.766
Bonos del tesoro en garantía	3.971.902	6.530.410
Cesión de créditos en garantía	34.990.375	-
Total	1.581.615.957	1.514.566.065

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 2024 en forma significativa.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

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