

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados
30 de setiembre de 2020



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 30 de setiembre de 2020	3
Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020	4
Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2020	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 30 de setiembre de 2020	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

UI = Unidades Indexadas

UR = Unidades Reajustables

Informe de Compilación

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


Sobre la base de la información proporcionada por la administración, hemos compilado el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 30 de setiembre de 2020, el Estado de Resultados Consolidado Condensado, Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado y Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y las notas explicativas, preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información Financiera Intermedia.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Condujimos nuestro trabajo de compilación de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados 4410 aplicables a trabajos de compilación. Una compilación se limita a la presentación en forma de estados financieros de la información que surge del sistema contable, por lo que toda la información en los referidos estados financieros representa las afirmaciones de la Dirección de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. No hemos auditado ni realizado una revisión limitada de los estados financieros que se acompañan; por consiguiente, no expresamos opinión alguna sobre los referidos estados financieros.

Nuestra relación con Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. es la de contadores públicos independientes.

Montevideo, Uruguay
30 de octubre de 2020



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público

Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 30 de setiembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.283.779.161	1.295.247.532
Activos intangibles y plusvalía	9	590.835.003	594.792.796
Propiedades de inversión	9	76.253.133	76.253.133
Inversiones a largo plazo		135.000	135.000
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		114.700.765	132.212.814
Activo por impuesto diferido		275.922.646	244.537.982
Total de activo no corriente		2.341.625.708	2.343.179.257
Activo corriente			
Inventarios		264.225.366	234.704.786
Otras inversiones		193.716	678.311.391
Activos por impuestos corrientes		-	1.946.440
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.119.028.530	1.307.667.108
Pagos por adelantado		27.281.230	13.797.926
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.2	1.844.068.895	1.874.985.442
Total de activo no corriente		3.254.797.737	4.111.413.093
Total de activo		5.596.423.445	6.454.592.350
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Dividendos anticipados		-	(167.785.628)
Resultados acumulados		2.622.894.955	3.067.728.827
Resultado del período / ejercicio		759.402.445	793.094.469
Total de patrimonio		4.543.051.297	4.853.791.565
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Préstamos y obligaciones	12	-	716.493
Provisiones		36.885.060	35.356.310
Total de pasivo no corriente		36.885.060	36.072.803
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		53.218.839	36.690.372
Préstamos y obligaciones	12	1.987.687	1.391.291
Beneficios a pagar a los empleados		63.284.359	63.606.124
Deudas comerciales y otras deudas		788.871.662	1.341.662.193
Ingresos diferidos		109.124.541	121.135.605
Provisiones	13	-	242.397
Total de pasivo corriente		1.016.487.088	1.564.727.982
Total de pasivo		1.053.372.148	1.600.800.785
Total de pasivo y patrimonio		5.596.423.445	6.454.592.350

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
		30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
Operaciones continuadas	7				
Ingresos de las actividades ordinarias		30.823.475.061	32.699.806.638	10.733.826.378	10.911.290.542
Costo de ventas		(29.285.900.515)	(31.432.818.243)	(10.152.154.273)	(10.469.593.060)
Ganancia bruta		1.537.574.546	1.266.988.395	581.672.105	441.697.482
Otros ingresos		9.811.984	24.790.969	5.104.636	9.071.076
Gastos de distribución		(251.944.879)	(233.517.280)	(88.102.120)	(83.755.839)
Gastos de administración		(471.485.887)	(459.916.963)	(160.842.502)	(172.000.290)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(2.813.114)	(191.775)	(250.652)	81.469
Otros gastos		(1.334)	(473.201)	-	(448.912)
Resultado de actividades de la operación		821.141.316	597.680.145	337.581.467	194.644.986
Ingresos financieros		125.351.888	124.568.556	28.615.939	44.366.848
Costos financieros		(1.726.030)	(1.922.456)	(623.122)	(587.500)
Resultado financiero neto		123.625.858	122.646.100	27.992.817	43.779.348
Ganancias antes de impuesto a la renta		944.767.174	720.326.245	365.574.284	238.424.334
Gasto por impuesto a la renta	8	(185.364.729)	(161.040.820)	(84.972.126)	(61.383.359)
Resultado de operaciones continuadas		759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Resultado del período		759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
Resultado del período	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Otros resultados integrales				
Otro resultado integral del período neto de impuesto	-	-	-	-
Resultado integral total del período	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Resultado atribuible a:				
Propietarios de la Sociedad	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Participaciones no controladoras	-	-	-	-
Resultado del período	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Resultado integral total atribuible a:				
Propietarios de la Sociedad	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975
Participaciones no controladoras	-	-	-	-
Resultado integral total del período	759.402.445	559.285.425	280.602.158	177.040.975

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
Actividades de operación			
Resultado del período		759.402.445	559.285.425
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	107.961.210	100.296.005
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		2.813.114	191.775
Otras provisiones		(242.397)	(10.940.961)
Intereses perdidos y costos financieros		150.920	20.773
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(121.576.522)	(116.040.602)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		1.528.750	1.528.753
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		(6.943.510)	(4.889.974)
Diferencia de cambio		(9.173.868)	(4.651.816)
Impuesto a la renta	8	185.364.729	161.040.820
Resultado operativo después de ajustes		919.284.871	685.840.198
Cambios en:			
Inventarios		(29.520.580)	(79.044.397)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		203.337.513	297.780.506
Pagos por adelantado		(13.483.304)	(4.104.912)
Deudas comerciales y otras deudas		(552.790.531)	(19.382.469)
Provisiones y beneficios a los empleados		(321.765)	1.498.754
Pasivo / activo por impuestos		(8.813.007)	16.919.784
Ingresos diferidos		(12.011.064)	60.215.353
Flujos procedentes de actividades de operación		505.682.133	959.722.817
Impuesto a la renta pagado		(189.461.479)	(193.557.658)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		316.220.654	766.165.159
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(1.761.809.297)	(494.816.173)
Cobro de otras inversiones		2.444.826.298	474.970.228
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		116.700.415	107.930.910
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		11.247.590	8.510.214
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(94.480.932)	(62.853.426)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		716.484.074	33.741.753
Actividades de financiación			
Pagos de deudas por arrendamientos financieros e intereses		(2.629.211)	(111.832)
Pago de dividendos	11	(1.070.142.713)	(82.929.609)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(1.072.771.924)	(83.041.441)
Variación del flujo de efectivo		(40.067.196)	716.865.471
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.874.985.442	1.539.902.286
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre efectivo mantenido		9.150.649	4.639.296
Efectivo y equivalentes al final del período	3.2	1.844.068.895	2.261.407.053

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020

(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 2018		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.150.658.436	4.311.412.333
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(82.929.609)	(82.929.609)
Transacciones con propietarios		-	-		-	(82.929.609)	(82.929.609)
Resultado del período		-	-	-	-	559.285.425	559.285.425
Resultado integral del período		-	-	-	-	559.285.425	559.285.425
Saldos al 30 de setiembre de 2019		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.627.014.252	4.787.768.149
Dividendos anticipados	11	-	-	-	-	(167.785.628)	(167.785.628)
Transacciones con propietarios		-	-		-	(167.785.628)	(167.785.628)
Resultado del período		-	-	-	-	233.809.044	233.809.044
Resultado integral del período		-	-	-	-	233.809.044	233.809.044
Saldos al 31 de diciembre de 2019		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.693.037.668	4.853.791.565
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Transacciones con propietarios		-	-		-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Resultado del período		-	-	-	-	759.402.445	759.402.445
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	759.402.445	759.402.445
Saldos al 30 de setiembre de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.382.297.400	4.543.051.297

Las notas 1 a 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 30 de setiembre de 2020

Nota 1 – Información básica sobre el Grupo

1.1 Naturaleza jurídica

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. (en adelante “la Sociedad” o “DUCSA”) es una sociedad anónima abierta con acciones nominativas constituida en Uruguay el día 18 de diciembre de 2000 por un período de tiempo de 100 años. La fecha de inicio de sus actividades fue el 1° de mayo de 2001. Su domicilio social y fiscal se encuentra radicado en Juan Benito Blanco 3340, Montevideo – Uruguay.

La Sociedad se transformó en sociedad abierta con fecha 16 de noviembre de 2012 al aprobarse por parte del Banco Central del Uruguay la inscripción de DUCSA en el Registro del Mercado de Valores como emisor de valores de oferta pública según Comunicación N° 2012/196 y 2012/198. Efectivamente con fecha 11 de diciembre de 2012 la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Escriturales (ON’s) correspondientes a la Serie N° 1 por un monto total de USD 10.000.000. Dichas obligaciones negociables fueron ofrecidas mediante oferta pública en la Bolsa de Valores de Montevideo.

Con fecha 12 de diciembre de 2017 la Sociedad canceló la última cuota de la serie N° 1, manteniendo el Programa de Emisión de Obligaciones Negociables vigente y su calidad de Sociedad Anónima abierta.

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

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y 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, el Grupo pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que si bien gestiona su negocio en forma independiente, sus resultados de operaciones podrían verse, en algún sentido, afectados de operar sin ese apoyo.

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal revender y distribuir derivados del petróleo (Gasolina, Gas oil, Queroseno con excepción del que se vende con destino a uso doméstico en Montevideo, Fuel oil, Lubricantes, productos especiales, y todo otro producto o material que ANCAP decida comercializar en plaza) en todo el territorio nacional en virtud del contrato firmado con ANCAP el 8 de diciembre de 2016 con vencimiento 30 de junio de 2017. Al 30 de setiembre de 2020, la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo.

Adicionalmente, el 19 de noviembre de 2004 la Sociedad firmó un contrato de suministro y distribución de gas licuado de petróleo con ANCAP, mediante el cual la Sociedad se compromete a distribuir de forma exclusiva Supergas, Supergas Granel y GLP de ANCAP. El plazo del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de su suscripción, prorrogable en forma automática por iguales períodos.

Con fecha 19 de julio de 2007 la Sociedad firmó un contrato con Gas Uruguay S.A. por el cual esta, venderá a DUCSA Gas Licuado de Petróleo (GLP) envasado, en envases habilitados según la normativa vigente, para su reventa. Dicho contrato que entró en vigencia el 1° de marzo de 2008, luego de ser pospuesto por los acuerdos del 19 de julio de 2007 y 31 de octubre de 2007, tiene una vigencia de 15 años, siendo renovable automáticamente por períodos subsiguientes de 5 años hasta tanto no sea denunciado por medio fehaciente por cualquiera de las partes con una anticipación no menor a 90 días a la fecha de vencimiento.

Por otra parte, el 27 de junio de 2007 la Sociedad firmó un contrato con Chevron U.S.A. Inc., el cual fue posteriormente modificado el 14 de febrero de 2011, para desarrollar la distribución no exclusiva de la línea lubricantes TEXACO dentro del territorio nacional, con vencimiento 31 de diciembre de 2013. Cabe mencionar que con fecha 30 de diciembre de 2013 se firmó un nuevo contrato de distribución no exclusiva vigente a partir del 1° de enero de 2014, por un período de tres años, renovable anualmente.

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. es propietaria en forma directa de acciones y cuotas partes de las siguientes sociedades:

- Del 100% de las acciones de Celemyr S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios y ser concesionario interventor y operador de estaciones de servicio del sello ANCAP.
- Del 99,96% de las cuotas partes de Canopus Uruguay Ltda. (sociedad de responsabilidad limitada uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles. Asimismo, es propietaria en forma indirecta del 0,04% a través de Celemyr S.A.
- Del 100% de las acciones de Winimax S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es ser la propietaria de inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones.
- Del 100% de las acciones de DBS Sociedad Anónima (sociedad anónima uruguaya), cuyo objetivo es prestar servicios de mantenimiento, mano de obra de instalación y equipamiento del Sistema de Control Vehicular (SISCONVE) utilizado por ANCAP, controladora del grupo económico. Por otro lado, tiene entre sus fines la compraventa, desarrollo y comercialización de software, soluciones de informática y además prestar servicios de implementación, mantenimiento y consultoría en software. Adicionalmente tiene entre sus fines la actividad de consultoría de servicios profesionales, técnicos y administrativos.
- Del 100% de las acciones de Abigale S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la medición y evaluación del potencial eólico.
- Del 1% de las acciones de ATS S.A. (sociedad anónima uruguaya), a partir del 1° de febrero de 2012, cuyo objeto principal es prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas, particularmente en las áreas de hidrocarburos líquidos y gaseosos, biocombustibles, minerales energéticos, cementos, clinker, alcoholes, azúcar, melaza, derivados y subproductos.

Con fecha 29 de agosto de 2017 se firmó un acuerdo por el derecho a la opción de compra del paquete accionario de Abigale S.A. por un plazo de 3 años contados a partir de la suscripción del mismo.

1.4 Exoneración por inversiones

1.4.1 Proyectos de inversión presentados por DUCSA

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

Los beneficios otorgados fueron los siguientes:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto, por hasta un monto imponible de UI 84.587.461;
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 73.552.700, equivalente al 51% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 3 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011. El tope de exoneración dentro del plazo otorgado será el siguiente: para el ejercicio 2011 el 90% del impuesto; en el ejercicio 2012 el 81% y finalmente en el 2013 el 27% del impuesto; y
- 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 25 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.

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 de UI 44.598.076.

Finalmente, el pasado 6 de octubre de 2015, se solicitó el corrimiento del calendario de inversión.

Los beneficios de IRAE fueron utilizados en su totalidad en el ejercicio 2014, restando 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 que se incorporen para llevar a cabo la actividad del proyecto de inversión. A los efectos del cómputo de los pasivos, los citados serán considerados activos gravados.

Los beneficios antes mencionados fueron considerados en las estimaciones de impuestos de impuestos realizadas por la Dirección de DUCSA al 31 de diciembre de 2016, encontrándose sujetos al control del cumplimiento de las metas comprometidas ante la COMAP que serán oportunamente reportadas en el correspondiente informe de control y seguimiento.

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 29 de setiembre de 2018 se resolvió la ampliación solicitada el 6 de octubre de 2015. La nueva resolución expresa que las inversiones elegibles serán las comprendidas entre el 1° de julio de 2010 y el 31 de diciembre de 2017.

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

2.1 Bases de preparación

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

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros consolidados anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de setiembre de 2020 han sido aprobados por el Directorio del Grupo el día 30 de octubre de 2020.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados la Dirección del Grupo ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables del Grupo y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Dirección del Grupo en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos utilizados al medir valores razonables de los instrumentos financieros se incluyen en la Nota 10.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las políticas contables aplicadas por el Grupo para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 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 2020, pero no tienen efecto en los estados financieros del Grupo. 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 el Grupo respecto al peso uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros consolidados condensados:

	Promedio		Cierre	
	31.12.2019 - 30.09.2020	31.12.2018 - 30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Dólares estadounidenses	41,231	34,439	42,575	36,939

3.2 Definición de fondos

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

	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	1.972.471	4.273.392
Saldos en bancos	1.842.242.793	1.858.482.927
Otros valores	32.910	2.910
Depósitos a plazo fijo	-	212.573.817
Letras de regulación monetaria	-	186.284.384
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(179.279)	(210.377)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	1.844.068.895	2.261.407.053
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1.844.068.895	2.261.407.053

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 2021 y la aplicación anticipada está permitida; sin embargo, el Grupo no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

Se estima que las mismas no tendrán impacto en los estados financieros del Grupo en el ejercicio de adopción inicial.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero del Grupo son consistentes con los revelados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

El Grupo cuenta con una división estratégica, Combustibles, que corresponde al segmento sobre el que debe informarse. Esta división es administrada por separado puesto que representa el principal negocio del Grupo.

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

A continuación, se presenta información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse. La utilidad por segmento antes de impuesto a la renta, incluida en los informes de gestión interna revisados por el Gerente General del Grupo, se usa para medir el rendimiento ya que la gerencia cree que esa información es la más relevante para evaluar los resultados de los segmentos en relación a otras entidades que operan en la misma industria.

	30 de setiembre de 2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	28.725.470.480	28.725.470.480	2.098.004.581
Resultados por segmentos antes de impuestos	745.893.488	745.893.488	199.692.818
Activos del segmento	4.327.691.446	4.327.691.446	1.187.762.088
Pasivos del segmento	810.886.317	810.886.317	242.485.831
	2019		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de setiembre de 2019</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	30.635.959.055	30.635.959.055	2.063.847.583
Resultados por segmentos antes de impuestos	566.513.178	566.513.178	154.484.434
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Activos del segmento	5.243.955.610	5.243.955.610	1.132.767.393
Pasivos del segmento	1.372.330.899	1.372.330.899	228.469.886

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	745.893.488	566.513.178
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	199.692.818	154.484.434
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(819.132)	(671.367)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	944.767.174	720.326.245

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones del Grupo y los principales ingresos son descriptos en últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

7.1 Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

En la siguiente tabla se desagregan los ingresos por principales mercados geográficos, principales productos y servicios y por el momento en que los ingresos son reconocidos. La tabla incluye además una reconciliación de los ingresos desagregados con los segmentos reportados por el Grupo.

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	28.144.888.702	30.259.155.675	28.144.888.702	30.259.155.675	2.098.004.581	2.063.847.583	30.242.893.283	32.323.003.258
Otros países	580.581.778	376.803.380	580.581.778	376.803.380	-	-	580.581.778	376.803.380
Total	28.725.470.480	30.635.959.055	28.725.470.480	30.635.959.055	2.098.004.581	2.063.847.583	30.823.475.061	32.699.806.638
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	28.144.888.702	30.259.155.675	28.144.888.702	30.259.155.675	-	-	28.144.888.702	30.259.155.675
Combustibles negros	580.581.778	376.803.380	580.581.778	376.803.380	-	-	580.581.778	376.803.380
Derivados	-	-	-	-	1.275.003.283	1.139.538.365	1.275.003.283	1.139.538.365
Otros	-	-	-	-	823.001.298	924.309.218	823.001.298	924.309.218
Total	28.725.470.480	30.635.959.055	28.725.470.480	30.635.959.055	2.098.004.581	2.063.847.583	30.823.475.061	32.699.806.638
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	28.725.470.480	30.635.959.055	28.725.470.480	30.635.959.055	1.837.736.178	1.909.172.924	30.563.206.658	32.545.131.979
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	260.268.403	154.674.659	260.268.403	154.674.659
Total	28.725.470.480	30.635.959.055	28.725.470.480	30.635.959.055	2.098.004.581	2.063.847.583	30.823.475.061	32.699.806.638

Nota 8 – Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio, ajustada por el efecto fiscal de las revaluaciones fiscales de propiedades, planta y equipo. Por lo tanto la tasa efectiva en los estados financieros del período intermedio puede diferir de la estimación de la tasa efectiva para los estados financieros anuales. La tasa impositiva efectiva del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 fue de 19,6 % (período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2019: 22%).

El cambio en la tasa impositiva efectiva se originó principalmente por la revaluación fiscal de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión, en relación al 30 de setiembre de 2019.

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

	30 de setiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldos en caja	14.780.214	12.085.008
Saldos en bancos	3.031.303	2.649.738
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	17.811.517	14.734.746

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

9.1 Conciliación del valor en libros

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 30.09.2020	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	122.082.826				122.082.826	-	-	-	122.082.826	
Mejoras en estación	539.112.893	-	-	4.361.625	543.474.518	96.852.760	-	8.431.045	105.283.805	438.190.713
Mejoras en inmuebles arrendados	147.459.664	411.700	-	356.213	148.227.577	74.023.427	-	8.201.336	82.224.763	66.002.814
Equipos de oficina	350.036.185	1.227.799	(589.695)	5.484.938	356.159.227	225.827.478	(582.276)	21.694.726	246.939.928	109.219.299
Surtidores y equipos	813.293.273	2.881.951	(3.119.307)	14.577.000	827.632.917	537.509.485	(3.102.405)	40.520.041	574.927.121	252.705.796
Garrafas	157.653.234	105.800	(6.468.757)	-	151.290.277	39.369.084	(3.024.452)	5.922.083	42.266.715	109.023.562
Equipos de computación	25.011.498	2.149.685	(4.088.245)	2.087.211	25.160.149	19.207.797	(3.252.791)	1.820.836	17.775.842	7.384.307
Vehículos	15.937.723	4.739.166	(983.995)	539.191	20.232.085	10.827.391	(983.995)	2.156.645	12.000.041	8.232.044
Reidentificación estaciones	99.560.298	-	(67.144)	-	99.493.154	99.560.298	(67.144)	-	99.493.154	-
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	864.767	-	49.899	914.666	60.189
Identificación estaciones	97.228.100	997.534	(47.440)	5.006.328	103.184.522	66.853.858	(47.440)	8.343.820	75.150.238	28.034.284
Obras en curso	93.977.781	76.943.433	-	(31.898.568)	139.022.646	-	-	-	-	139.022.646
Sub-total	2.462.328.330	89.457.068	(15.364.583)	513.938	2.536.934.753	1.170.896.345	(11.060.503)	97.140.431	1.256.976.273	1.279.958.480
Anticipo por proveedores	539.640			(539.640)	-	-	-	-	-	-
Sub-total	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Activos por derecho de uso	4.722.010	4.513.102	(4.722.010)	-	4.513.102	1.446.103	(2.567.102)	1.813.420	692.421	3.820.681
Sub-total	4.722.010	4.513.102	(4.722.010)	-	4.513.102	1.446.103	(2.567.102)	1.813.420	692.421	3.820.681
Total al 30.09.2020	2.467.589.980	93.970.170	(20.086.593)	(25.702)	2.541.447.855	1.172.342.448	(13.627.605)	98.953.851	1.257.668.694	1.283.779.161
Activos intangibles y plusvalía										
Software	132.664.142	5.023.864	-	25.702	137.713.708	84.222.627	-	8.573.124	92.795.751	44.917.957
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.216.132	-	434.235	9.650.367	7.810.630
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total al 30.09.2020	688.231.555	5.023.864	-	25.702	693.281.121	93.438.759	-	9.007.359	102.446.118	590.835.003
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total al 30.09.2020	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones					Valores netos 31.12.2019 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Traslados \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo											
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en estación	532.667.022	1.467.975	(547.818)	5.525.714	539.112.893	85.076.554	(262.956)	-	12.039.162	96.852.760	442.260.133
Mejoras en inmuebles arrendados	135.378.972	3.885.874	-	8.194.818	147.459.664	62.264.989	-	-	11.758.438	74.023.427	73.436.237
Equipos de oficina	346.123.911	1.009.617	(778.873)	3.681.530	350.036.185	196.939.003	(649.174)	-	29.537.649	225.827.478	124.208.707
Surtidores y equipos	763.469.094	13.034.819	(11.034.816)	47.824.176	813.293.273	496.948.098	(10.996.609)	-	51.557.996	537.509.485	275.783.788
Garrafas	158.854.252	7.226.829	(8.427.847)	-	157.653.234	33.736.785	(2.868.694)	-	8.500.993	39.369.084	118.284.150
Equipos de computación	22.850.003	2.161.495	-	-	25.011.498	17.170.692	-	-	2.037.105	19.207.797	5.803.701
Vehículos	13.275.045	702.090	-	1.960.588	15.937.723	7.892.413	-	358.783	2.576.195	10.827.391	5.110.332
Vehículos en leasing	582.790	-	-	(582.790)	-	358.783	-	(358.783)	-	-	-
Reidentificación estaciones	100.426.361	-	(866.063)	-	99.560.298	99.560.298	(447.903)	-	447.903	99.560.298	-
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	798.235	-	-	66.532	864.767	110.088
Identificación estaciones	86.350.065	6.356.886	(640.248)	5.161.397	97.228.100	56.708.577	(640.248)	-	10.785.529	66.853.858	30.374.242
Obras en curso	146.100.466	48.437.418	-	(100.560.103)	93.977.781	-	-	-	-	-	93.977.781
Sub-total	2.429.135.662	84.283.003	(22.295.665)	(28.794.670)	2.462.328.330	1.057.454.427	(15.865.584)	-	129.307.502	1.170.896.345	1.291.431.985
Anticipo por proveedores	-	539.640	-	-	539.640	-	-	-	-	-	539.640
Sub-total	-	539.640	-	-	539.640	-	-	-	-	-	539.640
Activos por derecho de uso	-	4.722.010	-	-	4.722.010	-	-	-	1.446.103	1.446.103	3.275.907
Sub-total	-	4.722.010	-	-	4.722.010	-	-	-	1.446.103	1.446.103	3.275.907
Total al 31.12.2019	2.429.135.662	89.544.653	(22.295.665)	(28.794.670)	2.467.589.980	1.057.454.427	(15.865.584)	-	130.753.605	1.172.342.448	1.295.247.532
Activos intangibles y plusvalía											
Software	85.409.867	18.459.605	-	28.794.670	132.664.142	80.869.599	-	-	3.353.028	84.222.627	48.441.515
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	8.637.151	-	-	578.981	9.216.132	8.244.865
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	-	538.106.416
Total al 31.12.2019	640.977.280	18.459.605	-	28.794.670	688.231.555	89.506.750	-	-	3.932.009	93.438.759	594.792.796
Propiedades de inversión											
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	-	76.253.133
Total al 31.12.2019	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	-	76.253.133

9.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020, ascendieron a \$ 98.953.851 (\$ 97.763.535 al 30 de setiembre de 2019). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 80.898.009 a costos de distribución (\$ 79.576.330 al 30 de setiembre de 2019), \$ 16.242.422 a gastos de administración (\$ 18.187.205 al 30 de setiembre de 2019) y \$ 1.813.420 a costos de venta (\$ 0 al 30 de setiembre de 2020).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020, ascendieron a \$ 9.007.359 (\$ 2.532.470 al 30 de setiembre de 2019). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

9.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 ascendieron a \$ 93.970.170 (\$ 62.359.951 al 30 de setiembre de 2019).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 ascendieron a \$ 6.458.988 (\$ 3.620.240 al 30 de setiembre de 2019).

Las altas de activos intangibles por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 ascendieron a \$ 5.023.864 (\$ 493.475 al 30 de setiembre de 2019).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

El Grupo no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros como el efectivo y equivalentes al efectivo, créditos comerciales y otras cuentas a cobrar, otras inversiones, deudas comerciales y otras cuentas a pagar y beneficios a los empleados porque los importes en libros son una aproximación razonable al valor razonable.

10.2 Concentración del riesgo de crédito

El segmento principal del Grupo es el de combustibles el cual representa un 93% de los ingresos. Al 30 de setiembre de 2020, la totalidad de los clientes de este segmento asciende a \$ 1.197.980.410 o aproximadamente 83% de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (\$ 1.475.759.204 o aproximadamente 92% al 31 de diciembre de 2019).

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la PCE para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de setiembre de 2020.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,02%	1.193.823.772	(261.006)	No
1-90 días de vencido	0,14%	9.235.415	(13.217)	No
91-180 días de vencido	0,00%	7.004.440	(67)	No
181-270 días de vencido	0,24%	13.828	(33)	No
271-360 días de vencido	0,00%	6.723	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	232.834.978	(232.834.978)	Si
Total		1.442.919.156	(233.109.301)	

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

	30 de setiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	206.868.724	186.196.718
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	2.813.114	(871.311)
Efecto de variaciones en tasas de cambio	23.427.463	21.543.317
Saldo al cierre	233.109.301	206.868.724

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

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril de 2020 aprobó la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 por \$ 237.928.341 (de los cuales \$ 167.785.628 se habían distribuido anticipadamente), asignándose el remanente por \$ 70.142.713 a resultados acumulados.

Adicionalmente, se aprobó abonar la suma de \$ 1.000.000.000, correspondientes a resultados acumulados anteriores, de acuerdo al siguiente cronograma:

- \$ 200.000.000 antes del 20 de abril de 2020; y
- \$ 100.000.000 por mes, de mayo a diciembre de 2020, antes del 20 de cada mes.

El Directorio de la Sociedad con fecha 29 de junio de 2020 resolvió realizar la transferencia del saldo de las cuotas remanentes por \$ 600.000.000, en una sola partida, a solicitud de ANCAP.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019 aprobó la distribución de dividendos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 por \$ 198.386.229 (de los cuales \$ 115.456.620 se habían distribuido anticipadamente), asignándose el remanente a resultados acumulados.

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen dividendos a pagar.

Nota 12 – Préstamos y obligaciones

El detalle de préstamos y obligaciones es el siguiente:

30 de setiembre de 2020								
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 año a 5 años	Mayor a 5 años	Total	
Pasivo por arrendamiento	UI	421.898	6%	1.987.687	-	-	-	1.987.687
Total préstamos y obligaciones				1.987.687	-	-	-	1.987.687
Total pasivos financieros				1.987.687	-	-	-	1.987.687

31 de diciembre de 2019								
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 año a 5 años	Mayor a 5 años	Total	
Pasivo por arrendamiento	USD	56.497	4%	1.391.291	716.493	-	-	2.107.784
Total préstamos y obligaciones				1.391.291	716.493	-	-	2.107.784
Total pasivos financieros				1.391.291	716.493	-	-	2.107.784

Nota 13 – Provisión para litigios

Existen al 30 de setiembre de 2020 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 22.002.428 y USD 580.133 (\$ 13.326.544, USD 580.133 y UI 100.000 al 31 de diciembre de 2019). 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.

No existe provisión por litigios al 30 de setiembre de 2020 (al 31 de diciembre de 2019 ascendía a \$ 242.397).

Nota 14 – Beneficios a los empleados

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

	30 de setiembre de 2020	30 de setiembre de 2019
	\$	\$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(34.792.809)	(38.377.629)
Cargas sociales	(4.057.669)	(4.677.493)
	(38.850.478)	(43.055.122)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(69.623.325)	(66.168.567)
Cargas sociales	(7.773.778)	(7.105.526)
	(77.397.103)	(73.274.093)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(130.103.069)	(122.588.977)
Cargas sociales	(13.922.833)	(13.378.169)
	(144.025.902)	(135.967.146)
Total beneficios a los empleados en resultados	(260.273.483)	(252.296.361)

Nota 15 – 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).

15.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 30 de setiembre de 2020 ni al 31 de diciembre de 2019.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2020 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 27.353.978 (al 30 de setiembre de 2019 por un monto de \$ 22.230.201).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia en los períodos de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2020 y 2019.

15.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de setiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales						
ANCAP	214.684	33.119.716	42.259.896	276.287	41.868.171	52.175.886
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	1.062.017	1.062.017	239	1.268.289	1.277.210
Conecta S.A.	-	45.148	45.148	-	-	-
Total	214.684	34.226.881	43.367.061	276.526	43.136.460	53.453.096
Pasivo						
Deudas comerciales						
ANCAP	690.052	473.373.541	502.752.513	2.626.363	849.403.253	947.383.873
Gas Uruguay S.A.	329	15.297.846	15.311.870	329	9.182.701	9.194.975
Alcoholes del Uruguay S.A.	110.893	2.567	4.723.839	-	12.668	12.668
Gas Sayago S.A.	-	252	252	-	480.666	480.666
Total	801.274	488.674.206	522.788.474	2.626.692	859.079.288	957.072.182

15.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de setiembre de 2020		30 de setiembre de 2019	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	-	25.841.726.774	-	27.959.944.123
Compra de lubricantes	82.235	474.516.538	137.103	411.079.970
Compra de Bunkers	13.551.863	-	15.973.714	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	1.582.419	493.016.157	1.997.142	458.248.886
Egresos por servicios varios	579.244	-	201.315	-
Dividendos pagos	-	1.067.676.489	-	-
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	20.938	15.780.518	1.353	12.737.793
Ventas de lubricantes	-	1.287.998	-	2.413.976
Otras ventas	-	4.986.781	-	-
Compra de azúcar	-	32.935	-	42.814
Servicios de clientela	338.815	-	-	126.023
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	2.430	282.270.620	2.700	282.276.674
Fondo de reposición de envases	-	1.573.919	-	1.301.328
Con Gas Sayago S.A.				
Venta de combustibles	-	480.414	-	340.816
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	580	366.377	-	-

15.4 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 16 - Garantías otorgadas

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 2.000.000.

Por otra parte, al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 existen USD 4.000 en bonos del tesoro en garantía, a favor de la Dirección Nacional de Aduanas en cumplimiento de los requisitos como Proveedor Marítimo.

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 existe un Aval Bancario por USD 15.088 constituido por el Banco Santander a favor del Juzgado Letrado de Primera Instancia en lo Civil de 12° Turno por el Juicio Comercial con clientes del exterior.

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 existe un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 17 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	30 de setiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	762.075.780	735.272.182
Garantías prendarias recibidas de clientes	93.756.850	93.881.526
Garantías fianza recibidas de clientes	7.386.250	4.730.800
Avales bancarios recibidos de clientes	214.954.340	174.977.077
Vales de clientes recibidos en garantía	33.208.500	39.546.480
Pólizas de seguros recibidas en garantías	143.770.500	114.846.960
Bonos del tesoro en garantía	16.678.634	15.042.332
Cesión de créditos en garantía	34.060.000	30.219.480
Afectación límite de crédito	2.657.298.651	2.581.201.154
Total	3.963.189.505	3.789.717.991

Nota 18 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 30 de setiembre de 2020 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.