

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados
30 de junio de 2021



Contenido

	Página
Informe de Revisión	2
Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 30 de junio de 2021	3
Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	4
Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 30 de junio de 2021	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

UI = Unidades Indexadas

UR = Unidades Reajustables

Informe de Revisión

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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 30 de junio de 2021, el Estado de Resultados Consolidado Condensado, el Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado 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 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

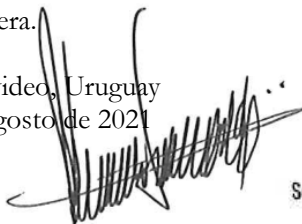
Alcance de la revisión

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. y sus subsidiarias al 30 de junio de 2021, 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
12 de agosto de 2021



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 30 de junio de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.305.148.515	1.342.556.873
Activos intangibles y plusvalía	9	590.917.528	589.582.454
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		128.306.720	114.700.765
Pagos por adelantado		12.476.667	14.456.736
Activo por impuesto diferido		309.066.503	287.293.424
Total de activo no corriente		2.422.304.066	2.424.978.385
Activo corriente			
Inventarios		237.086.981	224.492.221
Otras inversiones		269.673.627	205.920.432
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.291.476.046	1.326.345.752
Pagos por adelantado		31.908.058	29.123.197
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.2	2.083.859.566	1.762.136.355
Total de activo corriente		3.914.004.278	3.548.017.957
Total de activo		6.336.308.344	5.972.996.342
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		733.633.724	312.665.496
Resultados acumulados		2.706.755.175	2.622.894.955
Resultado del período / ejercicio		590.514.264	925.796.674
Total de patrimonio		4.878.991.564	4.709.445.526
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Préstamos y obligaciones	12	-	1.051.847
Deudas comerciales y otras deudas		48.481.446	34.620.374
Provisiones		38.413.813	37.394.644
Total de pasivo no corriente		86.895.259	73.066.865
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		55.212.214	72.542.730
Préstamos y obligaciones	12	-	990.061
Beneficios a pagar a los empleados		57.126.829	61.591.369
Deudas comerciales y otras deudas		1.145.413.912	944.288.544
Ingresos diferidos		109.645.801	107.896.366
Provisiones	13	3.022.765	3.174.881
Total de pasivo corriente		1.370.421.521	1.190.483.951
Total de pasivo		1.457.316.780	1.263.550.816
Total de pasivo y patrimonio		6.336.308.344	5.972.996.342

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

(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 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Operaciones continuadas	7				
Ingresos de las actividades ordinarias		22.623.716.791	20.089.648.683	11.544.546.716	9.246.538.705
Costo de ventas		(21.509.114.478)	(19.133.746.242)	(10.962.250.498)	(8.782.089.099)
Ganancia bruta		1.114.602.313	955.902.441	582.296.218	464.449.606
Otros ingresos		47.384.313	4.707.348	5.335.793	2.663.299
Gastos de distribución		(172.849.521)	(163.842.759)	(89.521.003)	(84.147.892)
Gastos de administración		(287.174.691)	(310.643.385)	(141.662.714)	(141.654.229)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(1.762.554)	(2.562.462)	(1.723.039)	(1.741.841)
Otros gastos		(18.117.122)	(1.334)	(35.081)	(1.334)
Resultado de actividades de la operación		682.082.738	483.559.849	354.690.174	239.567.609
Ingresos financieros		68.093.245	96.735.949	38.299.229	43.855.632
Costos financieros		(875.370)	(1.102.908)	(288.228)	(469.744)
Resultado financiero neto		67.217.875	95.633.041	38.011.001	43.385.888
Ganancias antes de impuesto a la renta		749.300.613	579.192.890	392.701.175	282.953.497
Gasto por impuesto a la renta	8	(158.786.349)	(100.392.603)	(93.724.080)	(49.306.715)
Resultado de operaciones continuadas		590.514.264	478.800.287	298.977.095	233.646.782
Resultado del período		590.514.264	478.800.287	298.977.095	233.646.782

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.



Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Resultado del período	590.514.264	478.800.287
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total del período	<u>590.514.264</u>	<u>478.800.287</u>

Las notas 1 a 19 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Reservas voluntarias	Resultados acumulados	Total
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		-	-	-	-	-	478.800.287	478.800.287
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	478.800.287	478.800.287
Saldos al 30 de junio de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	-	3.101.695.242	4.262.449.139
Resultado del período		-	-	-	-	-	446.996.387	446.996.387
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	446.996.387	446.996.387
Saldos al 31 de diciembre de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	-	3.548.691.629	4.709.445.526
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Reserva por complemento de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	564.197.452	(564.197.452)	-
Distribución de reservas	11	-	-	-	-	(143.229.224)	-	(143.229.224)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	420.968.228	(841.936.454)	(420.968.226)
Resultado del período		-	-	-	-	-	590.514.264	590.514.264
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	590.514.264	590.514.264
Saldos al 30 de junio de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	420.968.228	3.297.269.439	4.878.991.564

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Actividades de operación			
Resultado del período		590.514.264	478.800.287
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	71.303.165	71.691.447
Resultado por deterioro de créditos comerciales	10.2	1.762.554	2.562.462
Formación / Desafectación de la provisión por litigios		(72.116)	122.397
Intereses perdidos y costos financieros		(35.884)	59.192
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(48.661.241)	(93.357.651)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		1.019.169	1.019.170
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		14.158.047	(1.028.369)
Diferencia de cambio		(632.295)	(8.887.184)
Impuesto a la renta	8	158.786.349	100.392.603
Resultado operativo después de ajustes		788.142.012	551.374.354
Cambios en:			
Inventarios		(12.594.760)	(27.974.728)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		19.501.197	150.893.505
Pagos por adelantado		(804.792)	(26.562.947)
Deudas comerciales y otras deudas		214.986.440	(167.648.509)
Provisiones y beneficios a los empleados		(4.544.540)	(11.042.203)
Pasivo / activo por impuestos		(45.545.263)	-
Ingresos diferidos		1.749.435	8.571.854
Flujos procedentes de actividades de operación		960.889.729	477.611.326
Intereses cobrados		-	1.961.615
Impuesto a la renta pagado		(152.344.681)	(138.238.941)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		808.545.048	341.334.000
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(273.230.000)	(2.216.197.445)
Cobro de otras inversiones		212.676.355	2.069.072.152
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		45.467.319	88.455.703
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		4.838.277	3.532.209
Adquisición de PPE, intangibles y propiedades de inversión	9	(53.426.190)	(59.191.679)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(63.674.239)	(114.329.060)
Actividades de financiación			
Pagos de deudas por arrendamientos financieros e intereses		(2.806.039)	-
Pago de dividendos	11	(420.968.226)	-
Dividendos anticipados	11	-	(470.142.713)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(423.774.265)	(470.142.713)
Variación del flujo de efectivo		321.096.544	(243.137.773)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.762.136.355	1.874.985.442
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y eq. de efectivo		626.667	8.864.871
Efectivo y equivalentes al final del período	3.2	2.083.859.566	1.640.712.540

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 30 de junio de 2021

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 junio de 2021, 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.

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 registrará 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 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 2020 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 junio de 2021 han sido aprobados por el Directorio del Grupo el 12 de agosto de 2021 .

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 2020.

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 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 2021, 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 las principales monedas extranjeras operadas por el Grupo respecto al peso uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros consolidados condensados:

	Promedio		Cierre	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2020
Dólares estadounidenses	42,959	40,682	43,577	42,340
Unidades indexadas	4,876	4,512	4,9678	4,7846

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 junio de 2021 \$	30 de junio de 2020 \$
Corriente		
Saldos en caja	5.950.444	1.317.000
Saldos en bancos	2.078.092.821	1.639.503.316
Otros valores	26.440	32.910
Letras de regulación monetaria	-	-
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(210.139)	(140.686)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Situación Financiera	2.083.859.566	1.640.712.540
Efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo	2.083.859.566	1.640.712.540

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 2022 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 2020 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 junio de 2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	21.086.704.412	21.086.704.412	1.537.012.379
Resultados por segmentos antes de impuestos	636.852.546	636.852.546	113.191.185
Activos del segmento	4.951.754.294	4.951.754.294	1.305.888.076
Pasivos del segmento	1.063.519.419	1.063.519.419	393.797.361
	2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de junio de 2020</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	18.761.294.849	18.761.294.849	1.328.353.834
Resultados por segmentos antes de impuestos	485.088.931	485.088.931	94.161.182
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
Activos del segmento	4.695.699.575	4.695.699.575	1.197.792.816
Pasivos del segmento	993.027.691	993.027.691	270.523.125

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	636.852.546	485.088.931
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	113.191.185	94.161.182
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(743.118)	(57.223)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	749.300.613	579.192.890

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones del Grupo y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

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 junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	20.640.823.838	18.334.605.465	20.640.823.838	18.334.605.465	1.537.012.379	1.328.353.834	22.177.836.217	19.662.959.299
Otros países	445.880.574	426.689.384	445.880.574	426.689.384	-	-	445.880.574	426.689.384
Total	21.086.704.412	18.761.294.849	21.086.704.412	18.761.294.849	1.537.012.379	1.328.353.834	22.623.716.791	20.089.648.683
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	20.640.823.838	18.334.605.465	20.640.823.838	18.334.605.465	-	-	20.640.823.838	18.334.605.465
Combustibles negros	445.880.574	426.689.384	445.880.574	426.689.384	-	-	445.880.574	426.689.384
Derivados	-	-	-	-	955.054.185	804.899.084	955.054.185	804.899.084
Otros	-	-	-	-	581.958.194	523.454.750	581.958.194	523.454.750
Total	21.086.704.412	18.761.294.849	21.086.704.412	18.761.294.849	1.537.012.379	1.328.353.834	22.623.716.791	20.089.648.683
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	21.086.704.412	18.761.294.849	21.086.704.412	18.761.294.849	1.367.189.867	1.155.763.148	22.453.894.279	19.917.057.997
Bienes / Servicios transferidos durante un periodo en el tiempo	-	-	-	-	169.822.512	172.590.686	169.822.512	172.590.686
Total	21.086.704.412	18.761.294.849	21.086.704.412	18.761.294.849	1.537.012.379	1.328.353.834	22.623.716.791	20.089.648.683

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fue de 21,2 % (período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020: 17,3%).

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 con el 30 de junio de 2020.

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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Diferencias temporarias deducibles	16.378.511	14.535.239
Pérdidas fiscales	2.663.319	2.542.452
Total	19.041.830	17.077.691

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 2021:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 30.06.2021 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del período \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en inmuebles	545.301.338	-	(21.106.591)	38.532.987	562.727.734	108.099.832	(3.027.205)	5.996.638	111.069.265	451.658.469
Mejoras en inmuebles arrendados	161.194.556	877.540	-	6.944.912	169.017.008	84.868.850	-	4.757.496	89.626.346	79.390.662
Equipos de oficina	357.778.067	838.045	(10.745.167)	17.737.128	365.608.073	253.775.817	(10.694.298)	15.444.576	258.526.095	107.081.978
Surtidores y equipos	836.621.855	324.678	(841.478)	8.578.697	844.683.752	588.178.616	(838.823)	25.086.320	612.426.113	232.257.639
Garrafas	144.328.142	-	(1.654.152)	-	142.673.990	40.773.946	(790.738)	3.559.390	43.542.598	99.131.392
Equipos de computación	25.710.790	32.682	(33.629)	10.283	25.720.126	18.380.353	(33.629)	1.145.473	19.492.197	6.227.929
Vehículos	19.845.978	601.863	(4.293.375)	-	16.154.466	12.314.815	(4.293.375)	1.191.756	9.213.196	6.941.270
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	-
Tarrinas	974.855	1.758.960	-	760.628	3.494.443	931.299	-	75.259	1.006.558	2.487.885
Identificación estaciones	112.311.959	-	-	157.647	112.469.606	78.029.667	-	5.802.868	83.832.535	28.637.071
Activos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	618.491	618.491	3.504.782
Obras en curso	198.507.796	44.825.122	-	(80.367.037)	162.965.881	-	-	-	-	162.965.881
Sub-total	2.624.151.316	53.382.163	(38.724.316)	(7.644.755)	2.631.164.408	1.284.846.349	(19.727.992)	63.678.267	1.328.796.624	1.302.367.784
Activos por derecho de uso	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	1.271.190	2.532.386	2.780.731
Sub-total	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	1.271.190	2.532.386	2.780.731
Total al 30.06.2021	2.628.664.418	54.182.178	(38.724.316)	(7.644.755)	2.636.477.525	1.286.107.545	(19.727.992)	64.949.457	1.331.329.010	1.305.148.515
Activos intangibles y plusvalía										
Software	139.534.790	44.027	-	7.644.755	147.223.572	95.724.636	-	6.064.218	101.788.854	45.434.718
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.795.113	-	289.490	10.084.603	7.376.394
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total al 30.06.2021	695.102.203	44.027	-	7.644.755	702.790.985	105.519.749	-	6.353.708	111.873.457	590.917.528
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total al 30.06.2021	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

Al 31 de diciembre de 2020:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2020	
	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 inmuebles	539.112.893	1.826.819	-	4.361.626	545.301.338	96.852.760	-	11.247.072	437.201.506	
Mejoras en inmuebles arrendados	147.459.664	4.636.494	-	9.098.398	161.194.556	74.023.427	-	10.845.423	76.325.706	
Equipos de oficina	350.036.185	2.048.407	(688.592)	6.382.067	357.778.067	225.827.478	(672.823)	28.621.162	104.002.250	
Surtidores y equipos	813.293.273	6.265.522	(3.427.218)	20.490.278	836.621.855	537.509.485	(3.410.315)	54.079.446	248.443.239	
Garrafas	157.653.234	105.800	(13.430.892)	-	144.328.142	39.369.084	(6.377.484)	7.782.346	103.554.196	
Equipos de computación	25.011.498	2.772.572	(4.160.491)	2.087.211	25.710.790	19.207.797	(3.270.852)	2.443.408	7.330.437	
Vehículos	15.937.723	4.759.488	(1.390.424)	539.191	19.845.978	10.827.391	(1.370.103)	2.857.527	7.531.163	
Reidentificación estaciones	99.560.298	-	(67.144)	-	99.493.154	99.560.298	(67.144)	-	-	
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	864.767	-	66.532	43.556	
Identificación estaciones	97.228.100	9.423.085	(47.440)	5.708.214	112.311.959	66.853.858	(47.440)	11.223.249	34.282.292	
Obras en curso	93.977.781	152.683.062	-	(48.153.047)	198.507.796	-	-	-	198.507.796	
Sub-total	2.462.328.330	184.521.249	(23.212.201)	513.938	2.624.151.316	1.170.896.345	(15.216.161)	129.166.165	1.284.846.349	1.339.304.967
Anticipo por proveedores del exterior	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)	2.382.195	3.251.906	
Sub-total	4.722.010	4.513.102	(4.722.010)	-	4.513.102	1.446.103	(2.567.102)	2.382.195	3.251.906	
Total al 31.12.2020	2.467.589.980	189.034.351	(27.934.211)	(25.702)	2.628.664.418	1.172.342.448	(17.783.263)	131.548.360	1.286.107.545	1.342.556.873
Activos intangibles y plusvalía										
Software	132.664.142	6.848.877	(3.931)	25.702	139.534.790	84.222.627	(66)	11.502.075	43.810.154	
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.216.132	-	578.981	7.665.884	
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	538.106.416	
Total al 31.12.2020	688.231.555	6.848.877	(3.931)	25.702	695.102.203	93.438.759	(66)	12.081.056	589.582.454	
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	76.253.133	
Total al 31.12.2020	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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, ascendieron a \$ 64.949.457 (\$ 65.769.056 al 30 de junio de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 52.828.773 a costos de distribución (\$ 52.882.813 al 30 de junio de 2020), \$ 10.849.494 a gastos de administración (\$ 11.641.598 al 30 de junio de 2020) y \$ 1.271.190 a costos de venta (\$ 1.244.645 al 30 de junio de 2020).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, ascendieron a \$ 6.353.708 (\$ 5.922.391 al 30 de junio de 2020). Dichas amortizaciones 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 2021 ascendieron a \$ 53.382.163 (\$ 59.030.157 al 30 de junio de 2020).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 ascendieron a \$ 18.996.324 (\$ 4.658.748 al 30 de junio de 2020).

Las altas de activos intangibles por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 ascendieron a \$ 44.027 (\$ 4.674.624 al 30 de junio de 2020).

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 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 del Grupo es el de combustibles el cual representa un 93% de los ingresos. Al 30 de junio de 2021, la totalidad de los clientes de este segmento asciende a \$ 1.001.829.229 o aproximadamente 71% 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 2021.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,02%	1.364.821.501	(230.484)	No
1-90 días de vencido	0,19%	26.607.243	(51.212)	No
91-180 días de vencido	5,27%	10.014.069	(527.849)	No
181-270 días de vencido	19,68%	154.850	(30.476)	No
271-360 días de vencido	73,20%	2.000	(1.464)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	239.841.504	(239.841.504)	Si
Total		1.641.441.167	(240.682.989)	

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	(233.163.026)	(206.868.724)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	(1.762.554)	(4.054.230)
Castigos a la provisión	11.287	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(5.768.696)	(22.240.072)
Saldo al cierre	(240.682.989)	(233.163.026)

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 22 de abril de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 277.739.002
- Reserva por complemento de dividendos en efectivo: \$ 564.197.452
- El remanente de \$ 83.860.220 a resultados acumulados.

En lo referente a la reserva por complemento de dividendos en efectivo, se aprobó el cronograma de pagos definido por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto; esto es, depositar \$ 2.906.483 en abril de 2021 y \$ 70.161.371 mensuales desde mayo a diciembre 2021.

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 con el 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.

El saldo de dividendos a pagar al 30 de junio de 2021 asciende a \$ 70.161.371 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 12 – Préstamos y obligaciones

El saldo de préstamos y obligaciones al 30 de junio de 2021 asciende a \$ 0.

El detalle de préstamos y obligaciones al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

	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	470.600	6%	990.061	1.051.847	-	-	2.041.908
Total préstamos y obligaciones				990.061	1.051.847	-	-	2.041.908
Total pasivos financieros				990.061	1.051.847	-	-	2.041.908

Nota 13 – Provisión para litigios

Existen al 30 de junio de 2021 reclamaciones iniciadas contra el Grupo por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 20.174.770 y USD 580.133 (\$ 23.026.155 y USD 580.133 al 31 de diciembre de 2020). 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 \$ 3.022.765 al 30 de junio de 2021 y \$ 3.174.881 31 de diciembre de 2020 corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

Nota 14 – Beneficios a los empleados

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

	30 de junio de 2021 \$	30 de junio de 2020 \$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(22.667.570)	(23.684.685)
Cargas sociales	(2.383.456)	(2.710.471)
	(25.051.026)	(26.395.156)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(50.611.091)	(47.205.573)
Cargas sociales	(5.711.980)	(5.389.879)
	(56.323.071)	(52.595.452)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(89.773.507)	(84.945.565)
Cargas sociales	(9.937.398)	(9.586.000)
	(99.710.905)	(94.531.565)
Total beneficios a los empleados en resultados	(181.085.002)	(173.522.173)

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 junio de 2021 ni al 31 de diciembre de 2020.

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 2021 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 19.726.983 (al 30 de junio de 2020 por un monto de \$ 18.993.600).

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 2021 y 2020.

15.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales						
ANCAP	173.099	26.496.319	34.039.450	272.687	29.503.727	41.049.283
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	2.712.255	2.712.255	-	652.458	652.458
Conecta S.A.	-	39.986	39.986	-	38.511	38.511
Cementos del Plata S.A.	-	47.334	47.334	-	-	-
Total	173.099	29.295.894	36.839.025	272.687	30.194.696	41.740.252
Pasivo						
Deudas comerciales						
ANCAP	2.555.885	569.047.877	680.425.668	1.450.151	470.677.669	532.077.081
Gas Uruguay S.A.	329	28.741.749	28.756.103	329	11.664.222	11.678.168
Alcoholes del Uruguay S.A.	72.923	313.664	3.491.440	7.661	263.145	587.510
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	1.192.814	1.192.814	-	-	-
Total	2.629.137	599.296.104	713.866.025	1.458.141	482.605.036	544.342.759
Dividendos a pagar (Nota 11.2)						
Petrouuguay S.A.	-	161.692	161.692	-	-	-
ANCAP	-	69.999.679	69.999.679	-	-	-
Total	-	70.161.371	70.161.371	-	-	-

15.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	30 de junio de 2021		30 de junio de 2020	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	-	19.026.219.037	-	16.856.293.446
Compra de lubricantes y servicios	53.789	381.109.792	58.805	315.954.641
Compra de Bunkers	9.978.750	-	10.057.062	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	980.006	344.709.284	1.043.020	323.521.674
Egresos por servicios varios	132.892	-	323.759	-
Dividendos pagados	-	349.998.395	-	467.676.489
Distribución de reservas	-	72.899.463	-	-
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	1.948	7.967.155	20.938	8.938.399
Ventas de lubricantes	1.910	2.327.707	-	1.175.609
Otras ventas	-	2.887.491	-	-
Compras de azúcar	-	22.124	-	19.038
Compras de Ad-Blue	371.160	-	-	4.666.731
Otras compras	-	-	-	218.603
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	1.620	177.650.945	1.620	167.746.013
Fondo de reposición de envases	-	912.350	-	911.507
Con Gas Sayago S.A.				
Venta de combustibles	-	-	-	436.814
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	371.116	580	163.308
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	3.477.716	-	-
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	-	38.798	-	-
Con Petrouuguay S.A.				
Dividendos pagados	-	629.084	-	161.649
Distribución de reservas	-	168.390	-	-

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 efectúa a DUCSA. Siendo esta última la responsable de realizar los pagos de intereses y capital directamente en cuentas del Gobierno Central destinadas a tal efecto.

Nota 16 - Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe un Aval Bancario por USD 30.176 constituido por el Banco Santander a favor del Juzgado Letrado de Primera Instancia en lo Civil de 12° Turno por el Juicio Comercial con clientes del exterior.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	917.294.888	761.818.690
Garantías prendarias recibidas de clientes	92.213.810	89.055.670
Garantías fianza recibidas de clientes	4.347.000	5.234.000
Avales bancarios recibidos de clientes	216.531.195	195.103.445
Vales de clientes recibidos en garantía	29.559.600	33.025.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	170.209.200	159.858.200
Bonos del tesoro en garantía	26.025.974	16.665.968
Cesión de créditos en garantía	83.223.924	46.574.000
Afectación límite de crédito	2.820.218.496	2.643.001.661
Total	4.359.624.087	3.950.336.834

Nota 18 – Impacto del COVID-19

Durante el segundo trimestre del 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus (COVID-19) que ha sido calificado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, decretándose el 13 de marzo de 2020 en Uruguay el estado de emergencia nacional sanitaria, con la consiguiente implementación de medidas para preservar la salud de la población.

La Dirección del Grupo está monitoreando permanentemente la situación generada por la pandemia a efectos de gestionar los riesgos, y realizando proyecciones de ingresos y egresos.

Al 30 de junio de 2021, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es incierta y, por lo tanto, los resultados reales pueden diferir de los previstos.

Nota 19 - 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 2021 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.