

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Individuales
Condensados
30 de junio de 2021



Contenido

	Página
Informe de Revisión	2
Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 30 de junio de 2021	3
Estado de Resultados Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	4
Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales 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 individuales condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 30 de junio de 2021, el Estado de Resultados Individual Condensado, el Estado de Resultados Integral Individual Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado correspondientes al período de 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. 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 Individual 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	1.078.216.122	1.140.948.718
Activos intangibles y plusvalía	9	589.389.406	587.958.376
Propiedades de inversión	9	45.742.982	45.790.833
Inversiones en subsidiarias		623.194.249	641.113.175
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		142.397.611	113.670.102
Pagos por adelantado		12.476.667	14.456.736
Activo por impuesto diferido		260.601.902	242.688.305
Total de activo no corriente		2.752.018.939	2.786.626.245
Activo corriente			
Inventarios		220.089.952	205.047.040
Otras inversiones		122.544.425	99.476.180
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.375.784.425	1.400.714.342
Pagos por adelantado		30.110.525	27.421.106
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.2	1.801.073.344	1.410.354.027
Total de activo corriente		3.549.602.671	3.143.012.695
Total de activo		6.301.621.610	5.929.638.940
Patrimonio			
	11		
Aportes de propietarios		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			
Deudas comerciales y otras deudas		48.481.446	34.620.374
Provisiones		15.719.417	15.569.798
Pasivo por inversiones a largo plazo		448.624	5.865.404
Total de pasivo no corriente		64.649.487	56.055.576
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		49.790.024	61.913.906
Beneficios a pagar a los empleados		50.018.293	54.367.757
Deudas comerciales y otras deudas		1.146.629.166	938.151.836
Ingresos diferidos		109.645.801	107.807.064
Provisiones		1.897.275	1.897.275
Total de pasivo corriente		1.357.980.559	1.164.137.838
Total de pasivo		1.422.630.046	1.220.193.414
Total de pasivo y patrimonio		6.301.621.610	5.929.638.940

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

Estado de Resultados Individual 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		21.949.950.556	19.520.482.844	11.204.440.153	8.972.469.096
Costo de ventas		(20.929.216.788)	(18.642.234.489)	(10.668.762.309)	(8.542.598.861)
Ganancia bruta		1.020.733.768	878.248.355	535.677.844	429.870.235
Otros ingresos		45.330.883	1.141.471	4.259.484	891.803
Gastos de distribución		(171.689.096)	(163.481.548)	(88.983.635)	(84.035.527)
Gastos de administración		(264.630.846)	(284.046.140)	(129.983.449)	(129.435.531)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(1.762.647)	(2.559.659)	(1.723.078)	(1.736.836)
Otros gastos		(18.114.467)	-	(35.099)	-
Resultado de actividades de la operación		609.867.595	429.302.479	319.212.067	215.554.144
Ingresos financieros		56.953.389	78.192.928	32.564.912	34.844.631
Costos financieros		(188.992)	(177.086)	(78.031)	(75.896)
Resultado financiero neto		56.764.397	78.015.842	32.486.881	34.768.735
Resultado por participación en subsidiarias		67.106.625	60.369.801	32.281.605	27.394.378
Ganancias antes de impuesto a la renta		733.738.617	567.688.122	383.980.553	277.717.257
Gasto por impuesto a la renta	8	(143.224.353)	(88.887.835)	(85.003.458)	(44.070.475)
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 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

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

	Por el período de seis meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Resultado del período	590.514.264	478.800.287	298.977.095	233.646.782
Otros resultados integrales				
Otro resultado integral del período neto de impuesto	-	-	-	-
Resultado integral total del período	590.514.264	478.800.287	298.977.095	233.646.782

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de 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 18 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios individuales condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Individual 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	67.198.189	67.448.328
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.762.647	2.559.659
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(2.999.024)	(76.549.025)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		149.619	149.619
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		14.155.392	(1.029.703)
Diferencia de cambio		(548.217)	(6.796.301)
Resultado por participación en subsidiarias		(67.106.625)	(60.369.801)
Impuesto a la renta	8	143.224.353	88.887.835
Resultado operativo después de ajustes		746.350.598	493.100.898
Cambios en:			
Inventarios		(15.042.912)	(32.384.801)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(5.560.239)	147.184.681
Pagos por adelantado		(709.350)	(26.654.649)
Deudas comerciales y otras deudas		222.338.402	(167.718.637)
Provisiones y beneficios a los empleados		(4.349.464)	(10.432.575)
Pasivo / activo por impuestos		(38.210.340)	-
Ingresos diferidos		1.838.737	8.345.487
Flujos procedentes de actividades de operación		906.655.432	411.440.404
Impuesto a la renta pagado		(135.051.492)	(123.394.653)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		771.603.940	288.045.751
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(123.230.000)	(2.060.254.393)
Cobro de otras inversiones		69.197.976	1.887.800.000
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		33.968.431	76.549.025
Dividendos cobrados		79.608.771	80.759.116
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		4.838.277	3.532.209
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(24.842.441)	(57.175.316)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		39.541.014	(68.789.359)
Actividades de financiación			
Pago de dividendos	11	(420.968.226)	(470.142.713)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(420.968.226)	(470.142.713)
Variación del flujo de efectivo		390.176.728	(250.886.321)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.410.354.027	1.763.931.688
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre efectivo mantenido		542.589	6.774.004
Efectivo y equivalentes al final del período	3.2	1.801.073.344	1.519.819.371

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

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

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland (en adelante “ANCAP”) es propietaria en forma directa del 99,77% de las acciones de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., siendo el otro accionista Petrouuguay S.A. (sociedad anónima argentina) también perteneciente al Grupo ANCAP.

En consecuencia, la Sociedad pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que si bien gestiona su negocio en forma totalmente independiente, sus resultados de operaciones podrían verse, en algún sentido, afectados de operar sin ese apoyo.

1.2 Actividad principal

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

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 por hasta un monto imponible de UI 44.598.076.

Finalmente, el 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 individuales condensados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros individuales anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido emitidos al solo efecto de cumplir con requerimientos legales y deben ser leídos juntamente con los estados financieros intermedios consolidados condensados, que también son requeridos por las normas vigentes.

La referencia a estados financieros “individuales” en el presente informe equivale a los estados financieros “separados” de acuerdo con las NIIF.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios individuales condensados

Los estados financieros intermedios individuales condensados al 30 de junio de 2021 han sido aprobados por el Directorio el día 12 de agosto de 2021.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

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

Los juicios significativos realizados por la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2020.

Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios individuales condensados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad 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 de la Sociedad. Por otra parte, la política para el reconocimiento y medición del impuesto a la renta en el período intermedio se describe en la Nota 8.

3.1 Moneda extranjera

El siguiente es el detalle de la cotización de la principal moneda extranjera operada por la Sociedad respecto al Peso Uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros intermedios individuales condensados:

	Promedio		Cierre	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2020
Dólares estadounidenses	43,264	39,250	43,577	42,340

3.2 Definición de fondos

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

	30 de junio de 2021 \$	30 de junio de 2020 \$
Corriente		
Saldos en caja	5.128.368	495.557
Saldos en bancos	1.796.098.831	1.519.404.097
Otros valores	26.440	32.910
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(180.295)	(113.193)
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera	1.801.073.344	1.519.819.371
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1.801.073.344	1.519.819.371

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, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

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

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad son consistentes con los revelados en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

La Sociedad cuenta con una división estratégica, Combustibles, que corresponde al segmento sobre el que debe informarse. Esta división es administrada por separado puesto que representa el principal negocio de la Sociedad.

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

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

	30 de junio de 2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	20.828.093.143	20.828.093.143	1.121.857.413
Resultados por segmentos antes de impuestos	608.752.093	608.752.093	125.729.642
Activos del segmento	4.980.676.916	4.980.676.916	1.288.595.877
Pasivos del segmento	1.037.878.367	1.037.878.367	384.303.055
	2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 30 de junio de 2020</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	18.544.941.397	18.544.941.397	975.541.447
Resultados por segmentos antes de impuestos	476.994.063	476.994.063	90.751.282
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
Activos del segmento	4.511.061.697	4.511.061.697	1.386.225.310
Pasivos del segmento	954.343.366	954.343.366	259.984.644

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	608.752.093	476.994.063
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	125.729.642	90.751.282
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(743.118)	(57.223)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	733.738.617	567.688.122

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones de la Sociedad y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 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 la Sociedad.

	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	20.382.212.569	18.118.252.011	20.382.212.569	18.118.252.011	1.121.857.413	975.541.447	21.504.069.982	19.093.793.458
Otros países	445.880.574	426.689.386	445.880.574	426.689.386	-	-	445.880.574	426.689.386
Total	20.828.093.143	18.544.941.397	20.828.093.143	18.544.941.397	1.121.857.413	975.541.447	21.949.950.556	19.520.482.844
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	20.382.212.569	18.118.252.011	20.382.212.569	18.118.252.011	-	-	20.382.212.569	18.118.252.011
Combustibles negros	445.880.574	426.689.386	445.880.574	426.689.386	-	-	445.880.574	426.689.386
Derivados	-	-	-	-	955.054.185	804.899.083	955.054.185	804.899.083
Otros	-	-	-	-	166.803.228	170.642.364	166.803.228	170.642.364
Total	20.828.093.143	18.544.941.397	20.828.093.143	18.544.941.397	1.121.857.413	975.541.447	21.949.950.556	19.520.482.844
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	20.828.093.143	18.544.941.397	20.828.093.143	18.544.941.397	986.934.218	833.407.120	21.815.027.361	19.378.348.517
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	-	-	134.923.195	142.134.327	134.923.195	142.134.327
Total	20.828.093.143	18.544.941.397	20.828.093.143	18.544.941.397	1.121.857.413	975.541.447	21.949.950.556	19.520.482.844

Nota 8 – Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio, ajustada por el efecto fiscal de las revaluaciones fiscales de propiedades, planta y equipo. Por lo tanto, la tasa efectiva en los estados financieros del período intermedio puede diferir de la estimación de la tasa efectiva para los estados financieros anuales. La tasa impositiva efectiva de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fue de 19,5% (período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020: 15,7%).

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 \$	Trasladados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del período \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en inmuebles	363.224.141	-	(21.106.591)	38.532.987	380.650.537	48.692.980	(3.027.205)	4.447.352	50.113.127	330.537.410
Mejoras en inmuebles arrendados	168.578.632	877.540	-	6.944.912	176.401.084	85.083.333	-	4.757.496	89.840.829	86.560.255
Equipos de oficina	275.904.960	838.039	(10.745.167)	17.737.128	283.734.960	183.800.551	(10.694.298)	13.377.968	186.484.221	97.250.739
Surtidores y equipos	657.268.685	279.600	(345.796)	8.578.697	665.781.186	411.864.359	(345.796)	26.021.111	437.539.674	228.241.512
Garrafas	144.276.344	-	(1.654.152)	-	142.622.192	40.702.185	(790.738)	3.559.390	43.470.837	99.151.355
Equipos de computación	22.937.180	14.513	(33.629)	10.283	22.928.347	16.287.052	(33.629)	1.051.675	17.305.098	5.623.249
Vehículos	19.845.977	601.863	(4.293.375)	-	16.154.465	12.314.813	(4.293.375)	1.191.756	9.213.194	6.941.271
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	-
Tarrinas	974.855	1.758.962	-	760.628	3.494.445	931.299	-	75.259	1.006.558	2.487.887
Identificación estaciones	109.704.697	-	-	157.647	109.862.344	75.282.119	-	5.792.088	81.074.207	28.788.137
Activos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	618.491	618.491	3.504.782
Obras en curso	169.421.628	16.304.624	-	(80.367.037)	105.359.215	-	-	-	-	105.359.215
Total	2.115.400.563	24.798.414	(38.228.634)	(7.644.755)	2.094.325.588	974.451.845	(19.234.965)	60.892.586	1.016.109.466	1.078.216.122
Activos intangibles y plusvalía										
Software	139.525.713	44.027	-	7.644.755	147.214.495	94.549.275	-	5.996.671	100.545.946	46.668.549
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.987.160	-	261.081	9.248.241	4.830.007
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	691.494.811	44.027	-	7.644.755	699.183.593	103.536.435	-	6.257.752	109.794.187	589.389.406
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	47.851	38.777.915	45.742.982
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	38.730.064	-	47.851	38.777.915	45.742.982



Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

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	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en inmuebles	358.862.515	-	-	4.361.626	363.224.141	40.532.176	-	8.160.804	48.692.980	314.531.161
Mejoras en inmuebles arrendados	154.843.740	4.636.494	-	9.098.398	168.578.632	74.237.910	-	10.845.423	85.083.333	83.495.299
Equipos de oficina	268.187.451	2.024.034	(688.592)	6.382.067	275.904.960	159.985.286	(672.823)	24.488.088	183.800.551	92.104.409
Surtidores y equipos	633.884.602	6.008.757	(3.114.952)	20.490.278	657.268.685	364.150.252	(3.098.049)	50.812.156	411.864.359	245.404.326
Garrafas	157.601.436	105.800	(13.430.892)	-	144.276.344	39.297.323	(6.377.484)	7.782.346	40.702.185	103.574.159
Equipos de computación	22.603.467	2.386.979	(4.140.477)	2.087.211	22.937.180	17.365.906	(3.252.172)	2.173.318	16.287.052	6.650.128
Vehículos	15.937.722	4.759.488	(1.390.424)	539.191	19.845.977	10.827.389	(1.370.103)	2.857.527	12.314.813	7.531.164
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	-	66.532	931.299	43.556
Identificación estaciones	94.620.838	9.423.085	(47.440)	5.708.214	109.704.697	64.127.870	(47.440)	11.201.689	75.282.119	34.422.578
Obras en curso	85.034.930	132.539.745	-	(48.153.047)	169.421.628	-	-	-	-	169.421.628
Subtotal	1.975.882.164	161.884.382	(22.879.921)	513.938	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Anticipo por proveedores del exterior	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Total	1.976.421.804	161.884.382	(22.879.921)	(25.702)	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Activos intangibles										
Software	132.748.015	6.755.927	(3.931)	25.702	139.525.713	83.271.930	(66)	11.277.411	94.549.275	44.976.438
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.464.997	-	522.163	8.987.160	5.091.088
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	684.717.113	6.755.927	(3.931)	25.702	691.494.811	91.736.927	(66)	11.799.574	103.536.435	587.958.376
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833

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 \$ 60.892.586 (\$ 59.129.928 al 30 de junio de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 51.667.673 a costos de distribución (\$ 52.305.575 al 30 de junio de 2020) y \$ 9.224.913 a gastos de administración (\$ 6.824.353 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 \$ 6.257.752 (\$ 5.760.295 al 30 de junio de 2020). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 ascendieron a \$ 47.851 (\$ 2.558.105 al 30 de junio de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas a gastos de administración.

9.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 ascendieron a \$ 24.798.414 (\$ 52.500.693 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 \$ 18.993.669 (\$ 2.502.506 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 (\$ 4.674.623 al 30 de junio de 2020).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

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

10.2 Concentración del riesgo de crédito

El segmento principal de la Sociedad es el de distribución de combustibles el cual representa un 93% de los ingresos. Al 30 de junio de 2021, la totalidad de los clientes de ese segmento asciende a \$ 960.473.216 o aproximadamente 66% 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%	1.426.784.921	(229.694)	No
1-90 días de vencido	0,06%	91.641.748	(51.212)	No
91-180 días de vencido	91,62%	576.104	(527.849)	No
181-270 días de vencido	1816,21%	1.678	(30.476)	No
271-360 días de vencido	8,00%	18.289	(1.464)	No
Más de 360 días de vencido	99,36%	239.841.504	(239.841.504)	Si
Total		1.762.226.215	(240.682.199)	

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

	<u>30 de junio de 2021</u>
Saldo al inicio	(233.162.143)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	(1.762.647)
Castigos a la provisión	11.287
Efecto de variaciones en tasas de cambio	<u>(5.768.696)</u>
Saldo al cierre	<u>(240.682.199)</u>

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

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de la Sociedad al 30 de junio de 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 finalizado 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.

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 – Provisión para litigios

Existen al 30 de junio de 2021 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 19.907.355 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 \$ 1.897.275 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados de la Sociedad consideran como probable un fallo adverso.

Nota 13 – Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados han sido imputados a costos de distribución y a gastos de administración según el siguiente detalle:

	30 de junio de 2021 \$	30 de junio de 2020 \$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(50.611.091)	(47.205.573)
Cargas sociales	(5.711.980)	(5.389.879)
Total	(56.323.071)	(52.595.452)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(85.614.357)	(81.423.476)
Cargas sociales	(9.354.252)	(9.230.516)
Total	(94.968.609)	(90.653.992)
Total beneficios a los empleados en resultados	(151.291.680)	(143.249.444)

Nota 14 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

Como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece a un grupo económico mayor representado por ANCAP y sus subsidiarias; siendo ANCAP propietaria en forma directa del 99,77% de las acciones de DUCSA.

La controladora principal del Grupo es ANCAP (persona jurídica de derecho público del dominio comercial e industrial del estado, organizada bajo la forma de ente autónomo).

14.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 30 de junio de 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.

14.2 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	25.920.226	33.463.356	272.687	28.071.126	39.616.681
Celemyr S.A.	72.926	3.740.589	6.918.479	89	10.249.787	10.253.580
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	-	47.334	47.334	-	-	-
Total	246.025	32.460.390	43.181.410	272.776	39.011.882	50.561.230
Otras cuentas a cobrar						
Celemyr S.A.	140.759	76.428.001	82.561.835	94.823	45.217.247	49.232.043
Canopus Uruguay Ltda.	-	151.003	151.003	-	-	-
Winimax S.A.	-	46.328.530	46.328.530	4.758	46.692.628	46.894.082
DBS Sociedad Anónima	-	6.271.330	6.271.331	-	4.997.172	4.997.172
Abigale S.A.	-	25.231	25.231	101.495	1.437.910	5.735.191
Total	140.759	129.204.095	135.337.930	201.076	98.344.957	106.858.488
Pasivo						
Deudas comerciales						
ANCAP	2.555.885	557.043.722	668.421.523	1.450.151	460.478.772	521.878.184
Celemyr S.A.	-	16.811.642	16.811.642	-	7.061.759	7.061.759
Canopus Uruguay Ltda.	-	437.319	437.319	-	-	-
Gas Uruguay S.A.	329	28.741.749	28.756.086	329	11.664.222	11.678.168
Alcoholes del Uruguay S.A.	72.923	313.664	3.491.430	7.661	263.145	587.510
DBS Sociedad Anónima	129.023	-	5.622.437	129.100	-	5.466.055
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	1.192.814	1.192.814	-	-	-
Total	2.758.160	604.540.910	724.733.251	1.587.241	479.467.898	546.671.676
Otras deudas						
Canopus Uruguay Ltda.	-	-	-	-	1.937.431	1.937.431
Total	-	-	-	-	1.937.431	1.937.431
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	-	-	-

14.3 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	-	18.508.529.353	-	16.412.283.526
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	337.239.843	1.043.020	317.092.354
Egresos por servicios varios	132.892	-	323.759	-
Dividendos pagados	-	349.998.395	-	467.676.489
Distribución de reservas	-	72.899.463	-	-
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingresos por servicios varios	-	600.000	-	600.000
Ingresos por servicios	-	1.469.620	-	1.131.790
Egresos por servicios	-	19.053.707	-	16.035.362
Compras combustible convenio	-	1.709.787	-	14.029.464
Otras compras	-	-	-	20.148
Con Celemyr S.A.				
Ventas de combustibles	-	304.322.036	-	265.784.484
Ventas de lubricantes	-	2.344.189	-	1.736.595
Otras ventas	-	905.653	-	709.905
Ingresos por servicios varios	-	1.384.200	-	1.384.200
Egresos por servicios	-	8.506.419	-	7.898.335
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	2.685.672	-	2.622.874
Aportes por tiendas de conveniencia	-	2.370.362	-	1.298.152
Otras compras	-	3.662.411	-	3.581.015
Otras compras convenios	-	9.332.962	-	8.529.488
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
Compra de Adblue	371.160	2.887.491	-	4.666.731
Servicios clientela	-	-	-	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 DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	128.901	7.243.006	135.848	6.517.978
Ventas de servicios	-	6.000	-	6.000
Con Gas Sayago S.A.				
Venta de combustibles	-	-	-	436.814
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	371.117	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	-	-

Adicionalmente, durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 3.376.736 (\$ 3.356.060 al 30 de junio de 2020) y cobros por cuenta de sus subsidiarias por \$ 479.808 (cero al 30 de junio de 2020).

14.4 Otros aspectos

Con fecha 15 de setiembre de 2016 se firmó un “Contrato de Préstamo” entre el Estado, por intermedio del Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante “MEF”) y la Corporación Andina de Fomento (CAF) con intervención de ANCAP por un monto de hasta USD 300.000.000. En la misma fecha se firmó un “Contrato Subsidiario” entre el Estado, por intermedio del MEF y ANCAP por el monto total del préstamo más intereses y acrecidas por un plazo de 12 años, que incluye un período de gracia para el pago del capital de 12 meses a partir de la entrada en vigencia del “Contrato de Préstamo”. El mismo será amortizado en 22 cuotas semestrales a la que se le añadirán los respectivos intereses devengados al vencimiento de cada una de las cuotas.

El pago de la primera cuota semestral de amortización de capital se efectuará a los 18 meses de la entrada en vigencia del “Contrato de Préstamo”. El pago de intereses se realizará semestralmente sobre saldos a la tasa anual variable que resulte de sumar la tasa LIBOR para préstamos a 6 meses aplicable al período de interés más un margen del 1,95%. A efectos de la cancelación de dicho monto, con fecha 15 de setiembre de 2016, ANCAP constituyó gravamen del derecho real de prenda a favor del MEF por los créditos provenientes de las ventas que por concepto de combustibles esta efectúa a DUCSA. Siendo esta última la responsable de realizar los pagos de intereses y capital directamente en cuentas del Gobierno Central destinadas a tal efecto.

Nota 15 - Garantías otorgadas

Al 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 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 2020 existe un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 16 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	807.526.885	755.224.690
Garantías prendarias recibidas de clientes	88.067.106	89.055.670
Garantías fianza recibidas de clientes	5.418.700	5.234.000
Avales bancarios recibidos de clientes	201.130.173	188.964.145
Vales de clientes recibidos en garantía	35.349.600	33.025.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	172.618.320	159.858.200
Bonos del tesoro en garantía	17.227.242	16.665.968
Cesión de créditos en garantía	48.605.700	46.574.000
Afectación límite de crédito	2.701.054.835	2.604.707.811
Total	4.076.998.561	3.899.309.684

Nota 17 – 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es incierta y, por lo tanto, los resultados reales pueden diferir de los previstos.

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 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.