

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

Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022	6
Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	7
Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	9
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022	11

Abreviaturas:

\$ = Pesos uruguayos

USD = Dólares estadounidenses

UI = Unidades indexadas

UR = Unidades reajustables

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de
Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias (“el Grupo”) que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes Estado de Resultados Consolidado, Estado de Resultados Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera consolidada de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Pruebas de deterioro del valor de la plusvalía

Descripción del área de riesgo

El Grupo ha reconocido una plusvalía por un monto de \$ 538.106.416.

La plusvalía es resultante de la adquisición de Canopus Uruguay Ltda. en el ejercicio 2007 y ha sido distribuida a la unidad generadora de efectivo (UGE) comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios.

La consideración de que la prueba anual de deterioro de la plusvalía es una cuestión clave de auditoría se basa tanto en la significatividad de la plusvalía reconocida así como en la complejidad de los requerimientos contables y el juicio significativo que se requiere por parte de la gerencia para determinar qué supuestos deben usarse para estimar el importe recuperable. El importe recuperable de las UGE, que se basa en el mayor valor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta, se ha derivado de modelos de flujos de efectivo proyectados descontados. Estos modelos usan varios supuestos clave incluyendo estimaciones de volúmenes y precios de venta futuros, costos de operación y costo promedio ponderado del capital (tasa de descuento aplicada).

Respuesta del auditor

Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de la plusvalía incluyeron, entre otros:

- Evaluar la identificación realizada por la Dirección de la UGE a la que se le asignó la plusvalía y evaluar la metodología adoptada por la Dirección en la preparación del flujo de efectivo proyectado descontado con referencia a los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Evaluar el flujo de efectivo proyectado descontado preparado por la Dirección mediante la comparación de los datos utilizados con los datos relevantes, incluidos la proyección de ingresos, costos de ventas y otros gastos operativos, y teniendo en cuenta nuestro entendimiento, experiencia y conocimiento de la industria y los planes futuros del Grupo.
- Comparar los ingresos, costos de venta y otros gastos operativos proyectados incluidos en el flujo de efectivo proyectado descontado preparado en el ejercicio anterior con el desempeño real del ejercicio en curso para evaluar la precisión de la proyección del ejercicio anterior, evaluando las razones de cualquier variación significativa identificada y considerando si estos cambios fueron considerados en las proyecciones utilizadas en el ejercicio en curso.
- Involucrar a nuestro especialista de valuación para que asistiera en la evaluación de lo adecuado de las tasas de descuento aplicadas, lo que incluyó comparar el costo promedio ponderado del capital con promedio de sectores para los mercados en los que opera la UGE.
- Realizar nuestro propio análisis de sensibilidad tanto para la tasa de descuento como para la tasa de crecimiento de los ingresos a largo plazo utilizadas en el flujo de efectivo proyectado descontado y evaluar el impacto de los cambios en los supuestos claves sobre las conclusiones alcanzadas en la evaluación del deterioro.
- Considerar las revelaciones en los estados financieros con respecto a la evaluación del deterioro de la plusvalía y los supuestos claves adoptados con referencia a los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otra información

La Dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría, la cual hemos obtenido previo a la fecha de este informe de auditoría, y la información incluida en la Memoria Empresarial, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de dicha fecha.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ni expresaremos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente, y al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada.

Si basados en el trabajo realizado sobre la otra información obtenida previo a la fecha de este informe de auditoría, concluimos que hay un error material en dicha otra información, debemos informar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno del Grupo por los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados. Esta información, que se encuentra en la página siguiente, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, Uruguay
3 de marzo de 2023



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o negocios incluidos en los estados financieros bajo el método de participación para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de las referidas entidades o negocios. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Grupo en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	17	1.452.406.933	1.334.970.452
Activos intangibles y plusvalía	17	599.439.420	609.731.358
Propiedades de inversión	17	76.253.133	76.253.133
Inversiones	18	135.000	135.000
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	137.380.147	132.508.923
Pagos por adelantado	16	6.581.051	10.518.894
Activo por impuesto diferido	13	361.126.500	324.724.009
Total de activo no corriente		2.633.322.184	2.488.841.769
Activo corriente			
Inventarios	14	336.003.853	260.892.021
Otras inversiones	19	394.005.587	269.220.741
Activos por impuestos corrientes		37.265.624	12.654.726
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	1.610.436.430	1.635.024.184
Pagos por adelantado	16	79.436.659	23.508.291
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.18	1.765.844.768	1.676.017.889
Total de activo corriente		4.222.992.921	3.877.317.852
Total de activo		6.856.315.105	6.366.159.621
Patrimonio			
Aportes de propietarios	20	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		3.514.180.061	2.706.751.315
Resultado del ejercicio		1.202.384.496	1.153.469.637
Total de patrimonio		5.877.318.454	5.020.974.849
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas	21	65.239.374	61.250.566
Provisiones	23	41.471.317	39.432.981
Total de pasivo no corriente		106.710.691	100.683.547
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		12.300	44.687.258
Beneficios a pagar a los empleados	12	40.487.706	49.648.329
Deudas comerciales y otras deudas	21	697.476.435	1.034.607.068
Ingresos diferidos	22	113.633.683	112.447.212
Provisiones	23	20.675.836	3.111.358
Total de pasivo corriente		872.285.960	1.244.501.225
Total de pasivo		978.996.651	1.345.184.772
Total de pasivo y patrimonio		6.856.315.105	6.366.159.621

Las notas 1 a 32 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	68.401.380.449	52.782.407.397
Costo de ventas	9	(65.626.904.806)	(50.357.875.884)
Ganancia bruta		2.774.475.643	2.424.531.513
Otros ingresos	8	19.630.540	55.420.053
Gastos de distribución	9	(354.810.402)	(347.652.999)
Gastos de administración	9	(953.846.008)	(732.404.209)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	876.397	(1.302.940)
Otros gastos	8	(19.009.837)	(18.294.034)
Resultado de actividades de la operación		1.467.316.333	1.380.297.384
Ingresos financieros	10	111.879.797	111.063.405
Costos financieros	10	(2.038.336)	(4.911.490)
Resultado financiero neto		109.841.461	106.151.915
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.577.157.794	1.486.449.299
Gasto por impuesto a la renta	13	(374.773.298)	(332.979.662)
Resultado de operaciones continuadas		1.202.384.496	1.153.469.637
Resultado del ejercicio		1.202.384.496	1.153.469.637

Las notas 1 a 32 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Resultado del ejercicio	1.202.384.496	1.153.469.637
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>1.202.384.496</u>	<u>1.153.469.637</u>

Las notas 1 a 32 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de propietarios	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
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 en efectivo	20.4	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Distribución de dividendos - OPP	20.4	-	-	-	-	(564.201.312)	(564.201.312)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(841.940.314)	(841.940.314)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	1.153.469.637	1.153.469.637
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	1.153.469.637	1.153.469.637
Saldos al 31 de diciembre de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.860.220.952	5.020.974.849
Distribución de dividendos en efectivo	20.4	-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	1.202.384.496	1.202.384.496
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	1.202.384.496	1.202.384.496
Saldos al 31 de diciembre de 2022		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.716.564.557	5.877.318.454

Las notas 1 a 32 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1.202.384.496	1.153.469.637
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	17	153.523.493	143.034.547
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	(876.397)	1.302.940
Formación / Desafectación de la provisión por litigios	23.2	17.564.478	66.477
Intereses y diferencia de cambio por pasivo por arrendamiento		-	(35.883)
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(102.419.467)	(85.558.546)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento	10	2.038.336	2.038.337
Otros ajustes en propiedades, planta y equipo	17	1.783.419	-
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	8	(10.575.708)	(9.423.944)
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	8	223.150	18.117.122
Diferencia de cambio		6.239.823	(2.187.905)
Impuesto a la renta	13	374.773.298	332.979.662
Resultado operativo después de ajustes		1.644.658.921	1.553.802.444
Cambios en:			
Inventarios		(75.111.832)	(36.399.800)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		20.592.927	(327.789.530)
Pagos por adelantado		(51.990.525)	9.552.748
Deudas comerciales y otras deudas		(52.489.467)	(163.703.642)
Provisiones y beneficios a los empleados		(9.160.623)	(12.073.040)
Pasivo / activo por impuestos corrientes		12.200.408	(157.856)
Ingresos diferidos		1.186.471	4.550.846
Flujos procedentes de actividades de operación		1.489.886.280	1.027.782.170
Impuesto a la renta pagado	31.4	(492.662.053)	(410.762.589)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		997.224.227	617.019.581
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(789.905.005)	(760.730.000)
Cobro de otras inversiones		670.435.490	706.091.891
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		97.078.224	76.906.483
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		19.892.100	12.997.766
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	17	(271.990.997)	(176.487.959)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(274.490.188)	(141.221.819)
Actividades de financiación			
Pagos de deudas por arrendamientos financieros e intereses		-	(2.806.040)
Pago de dividendos	20	(346.040.891)	(277.739.002)
Pago de dividendos - OPP	20	(280.652.358)	(283.548.954)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(626.693.249)	(564.093.996)
Variación del flujo de efectivo		96.040.790	(88.296.234)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		1.676.017.889	1.762.136.355
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		(6.213.911)	2.177.768
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	3.18	1.765.844.768	1.676.017.889

Las notas 1 a 32 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022

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 Pórtland (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 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 31 de diciembre de 2022 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, de forma automática.

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, y actualmente se encuentra sin actividad.
- Del 1% de las acciones de Asistencia Técnica y Servicios S.A. (sociedad anónima uruguaya), a partir del 1° de febrero de 2012, cuyo objeto principal es prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas, particularmente en las áreas de hidrocarburos líquidos y gaseosos, biocombustibles, minerales energéticos, cementos, clinker, alcoholes, azúcar, melaza, derivados y subproductos.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros consolidados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados 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.

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB), traducidas al idioma español, y las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera o el anterior Comité de Interpretaciones, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011 para emisores de oferta pública.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado utilizando el principio de costo histórico, excepto por lo mencionado en las siguientes Notas.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos uruguayos que es la moneda funcional del Grupo.

2.4 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los saldos contables de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias. Las inversiones en Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., Winimax S.A., DBS Sociedad Anónima y Abigale S.A., fueron consolidadas línea a línea.

Subsidiarias

Las empresas subsidiarias son aquellas controladas por Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. Existe control cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha de toma de control hasta la fecha de cese del mismo.

Pérdida de control

Cuando ocurre pérdida de control, el Grupo da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de una pérdida de control se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierde el control.

Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación

Todos los saldos y transacciones significativas y cualquier ingreso o gasto no realizado entre las empresas del Grupo fueron eliminados en la consolidación.

2.5 Fecha de aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad el 3 de marzo de 2023 y serán puestos posteriormente en consideración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de acuerdo con la Ley N° 16.060 de Sociedades Comerciales.

2.6 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros consolidados 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, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

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 2021 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022 se refieren a:

- el reconocimiento de activos por impuestos diferidos;
- reconocimiento y medición de las provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y la magnitud de la salida de recursos;
- pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable;
- medición de la provisión por obsolescencia de inventarios, y
- medición de la pérdida crediticia esperada para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

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 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.

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 realizados en la medición del valor razonable se incluye en las Notas 17.4 y 17.5.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por el Grupo para la preparación y presentación de los presentes estados financieros consolidados son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

3.1 Cambios en políticas contables significativas

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros consolidados del Grupo, dado que no son relevantes para el mismo o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas actualmente aplicadas.

Decreto 108/022

En el presente ejercicio fue aprobado el Decreto 108/022 de fecha abril 2022 el cual establece principalmente nuevos requerimientos en materia de presentación de los estados financieros cuando la moneda funcional de la entidad es distinta al peso uruguayo, y cuya vigencia se establece para los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022.

No se identificaron impactos relevantes por la adopción de este nuevo decreto debido a que la moneda funcional y de presentación del Grupo es el peso uruguayo.

3.2 Moneda extranjera

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a pesos uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a pesos uruguayos de los activos no monetarios que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del Estado de Flujos de Efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron. El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros medios líquidos equivalentes denominados en moneda extranjera, se presenta separadamente en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado como “Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo”.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a pesos uruguayos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

El Grupo presenta el efecto de la conversión de activos y pasivos por impuestos diferidos denominados en moneda extranjera conjuntamente con el impuesto a la renta diferido en resultados.

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:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólares estadounidenses	42,383	40,071	43,518	44,695
Unidades indexadas	5,2139	5,6023	4,8256	5,1608

3.3 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Inicialmente el Grupo reconoce los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Activos financieros

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Activos financieros a costo amortizado

El efectivo y equivalentes de efectivo, las otras inversiones y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar están valuados al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.4).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Las deudas comerciales y otras deudas y los préstamos y obligaciones están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Capital social

Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción de patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

3.4 Deterioro

Activos financieros

El Grupo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

El Grupo mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los saldos bancarios y letras de regulación monetaria que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación, las cuales se miden como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las estimaciones de pérdidas por créditos comerciales y otras cuentas a cobrar siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin un recurso por parte del Grupo tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

El Grupo considera que los saldos bancarios y las letras de regulación monetaria que posee al 31 de diciembre de 2022 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define las pérdidas crediticias esperadas como el promedio ponderado de la probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir), utilizando una tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Presentación del deterioro

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Grupo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. El Grupo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Grupo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros del Grupo, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. La plusvalía y los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro cada año. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (“la unidad generadora de efectivo”). La plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo en las que se espera se vean beneficios de las sinergias de la combinación.

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor. Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa.

3.5 Inventarios

Los inventarios están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de ventas de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye el costo de adquisición de los inventarios, y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El Grupo utiliza la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tienen una misma naturaleza y uso similares dentro del Grupo.

Los ajustes a valores netos de realización se incluyen en el costo de ventas.

3.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles, que se mantienen total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos del Grupo.

Las propiedades de inversión figuran presentadas a su costo o costo atribuido, menos la depreciación acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.4).

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de las partidas de propiedades de inversión adquiridas con anterioridad al 1° de enero de 2011, fecha de la transición para el Grupo a las NIIF, fue determinado haciendo referencia a su costo atribuido, o sea el costo de adquisición reexpresado al 31 de diciembre de 2010 a base de coeficientes derivados del IPC.

La depreciación de las partidas de propiedades de inversión se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas para cada concepto asimilándose a las partidas de propiedades, planta y equipo.

El Grupo revisa la vida útil y el método de depreciación de las partidas de propiedades de inversión al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

3.7 Propiedades, planta y equipo

Valuación inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo figuran presentadas al costo o costo atribuido, menos la depreciación acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.4).

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo adquiridas con anterioridad al 1° de enero de 2011, fecha de la transición para el Grupo a las NIIF, fue determinado haciendo referencia a su costo atribuido, o sea el costo de adquisición reexpresado al 31 de diciembre de 2010 a base de coeficientes derivados del IPC.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo construidas por el Grupo se determina siguiendo los mismos principios que si fuera una partida de propiedades, planta y equipo adquirida, considerando además los criterios establecidos para el costo de producción de los inventarios.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas de propiedades, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Gastos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos gastos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados de las reparaciones y mantenimiento diario de las partidas de propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren. Las sustituciones de elementos de las partidas de propiedades, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

Depreciaciones

Las depreciaciones de las partidas de propiedades, planta y equipo se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores depreciables, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

La depreciación de las partidas de propiedades, planta y equipo, excepto los Inmuebles - Terrenos y las Obras en curso que no se deprecian, se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

Mejoras en estación	50 años
Mejoras en inmuebles arrendados	3 años o plazo de arrendamiento, el menor
Equipos de oficina	5 años
Surtidores y equipos	5 - 10 años
Garrafas	20 años
Equipos de computación	5 años
Vehículos	10 años
Reidentificación estaciones	5 años
Tarrinas	5 años
Identificación estaciones	5 años
Activos en comodato	5 años

Las obras en curso corresponden a trabajos en las instalaciones del Grupo o instalaciones de equipos y se comienzan a depreciar a partir del mes siguiente al de su puesta en funcionamiento.

El Grupo revisa la vida útil y el método de depreciación de las partidas de propiedades, planta y equipo al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

3.8 Activos intangibles y plusvalía

Valuación

Plusvalía

La plusvalía surge de la adquisición de las subsidiarias y es determinada inicialmente como diferencia entre los costos de adquisición y el valor razonable de los activos netos identificados que fueron adquiridos, y posteriormente está presentada al costo o costo estimado, menos las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.4).

La plusvalía procedente de combinaciones de negocios se valora en el momento inicial por un importe equivalente a la diferencia entre el costo de la combinación de negocios y la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos adquiridos, pasivos y pasivos contingentes asumidos de la entidad dependiente o negocio conjunto adquirido.

La plusvalía no se amortiza, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo.

Con respecto a las adquisiciones anteriores al 1° de enero de 2011, fecha de transición para el Grupo a las NIIF, la plusvalía fue determinada haciendo referencia a su costo atribuido, o sea el costo de adquisición reexpresado al 31 de diciembre de 2010 a base de coeficientes derivados del IPC.

Activos intangibles

Los activos intangibles figuran presentados al costo o costo atribuido, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 3.4).

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo intangible específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías o marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurrían.

Amortización

Las amortizaciones de los activos intangibles se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables según la vida útil esperada para cada categoría, excepto la plusvalía, a partir de la fecha de su incorporación. A estos efectos se entiende por valores amortizables el costo de adquisición al cierre del ejercicio.

Las amortizaciones son cargadas en resultados, y las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Software	5 años
Proyecto estación	20 - 28 años

El Grupo revisa las vidas útiles y el método de amortización de los activos intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

3.9 Arrendamientos

Arrendamientos como arrendatario

Al comienzo de un contrato, el Grupo evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el periodo de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de dismantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdidas por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Grupo. El Grupo determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.10 Inversiones

Las inversiones no corrientes corresponden a la participación en Asistencia Técnica y Servicios S.A., mencionada en la Nota 1.3, y se encuentra valuada al costo, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.4).

3.11 Provisiones

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad comercial del Grupo. Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente legal o asumida implícitamente como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de forma fiable. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Provisión por desmantelamiento

El Grupo reconoce una provisión por desmantelamiento para las estaciones de su propiedad, en el entendido que en caso de desmantelamiento o remoción del punto de venta el sitio deberá ser restaurado.

3.12 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo o mediante planes de participación de los empleados en los resultados si el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.13 Ingresos

Bienes vendidos

Los ingresos se reconocen al momento de la entrega y aceptación del producto en las instalaciones de los clientes el cual se considera al momento en el que el cliente obtiene el control de los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que, tanto los ingresos como los costos asociados a la transacción puedan medirse de manera fiable y la recuperación de la contraprestación sea probable bajo la NIIF 15.

Asimismo, se incluye en el precio de la transacción la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no derive en una reversión significativa del monto reconocido como ingreso.

Por otra parte, el Grupo no tiene una política de devolución de productos pautada que pueda anular ingresos ya reconocidos.

Servicios

El Grupo participa en la prestación de servicios a su principal accionista relacionado con el Sistema de Control Vehicular. Se identifica en el mismo una única obligación de desempeño, con un precio único pactado en el contrato.

El Grupo tiene un único contrato el cual incluye una cláusula de devolución, y por lo tanto se reconoce un impacto a nivel de resultados, de acuerdo con la NIIF 15.

Los ingresos que derivan de la franquicia de Tiendas de Conveniencia no se ven afectados por el reconocimiento de los ingresos de acuerdo con la NIIF 15.

Los ingresos se reconocen durante el tiempo que los servicios son prestados. La consideración total de los contratos de servicios se asigna a todos los servicios basados en su precio de venta independiente. El precio de venta independiente es determinado basado en el precio en el que el Grupo vende dicho servicio en una operación separada.

Programa de fidelización

Bajo este programa, el Grupo asigna una porción de la consideración recibida a los puntos que son canjeables por productos. La asignación se basa en los precios de venta independientes. El monto asignado al programa de fidelización es diferido y el ingreso es reconocido cuando los puntos son canjeados o expiran.

3.14 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros del Grupo incluyen lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ganancia o pérdida por conversión de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

3.15 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio o en otro resultado integral.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible fiscal del resultado del ejercicio, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos en el mismo momento que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

3.16 Determinación del resultado del ejercicio

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos se reconocen de acuerdo con lo establecido en la Nota 3.13.

Los consumos de los inventarios que integran el costo de ventas son calculados de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.5.

La depreciación de las partidas de propiedades de inversión, propiedades, planta y equipo y amortización de activos intangibles es calculada en base a los criterios establecidos en las Nota 3.6, 3.7 y 3.8, respectivamente.

Los ingresos y costos financieros son calculados de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.14.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.15.

3.17 Información por segmentos de operación

Los activos, pasivos y resultados del segmento incluyen las partidas directamente atribuibles a un segmento así como también aquellos que pueden ser asignados sobre una base razonable. En base a la administración y estructura de reporte interna el Grupo ha definido como segmento de operación a los Combustibles (Nota 6).

3.18 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera Consolidado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldos en caja	9.295.589	26.517.719
Saldos en banco	1.556.294.364	1.368.116.553
Saldos en banco – Cobranding	36.155.229	28.878.058
Otros valores	12.460	26.440
Letras de regulación monetaria menor a 3 meses	164.269.583	252.639.881
Provisión para efectivo y equivalentes de efectivo	(182.457)	(160.762)
Total	1.765.844.768	1.676.017.889

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas por el IASB pero no son efectivas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

Si bien el Grupo no ha completado un análisis detallado del impacto de estas normas, modificaciones e interpretaciones, no se espera que tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

5.1 General

El Grupo está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos del Grupo para medir y administrar el riesgo. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

5.2 Marco de administración del riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo, así como también es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo del Grupo. Éste informa regularmente a los Accionistas acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y actividades del Grupo.

El Comité de Auditoría y Vigilancia de DUCSA, de acuerdo con su Reglamento Interno, tiene como objetivo asistir al Directorio respecto a los estados financieros consolidados, sistema de control interno y proceso de auditoría. A su vez, brega por el cumplimiento de los requerimientos legales y regulatorios que le sean aplicables al Grupo, incluyendo el cumplimiento de las políticas internas del Grupo.

En particular deberá verificar el cumplimiento de la normativa vigente con relación al Mercado de Valores, en particular la Ley 18.627, decretos reglamentarios y demás normas concordantes, así como las dictadas por el Banco Central del Uruguay.

5.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas a cobrar a clientes y los instrumentos de inversión.

Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo en forma continua. La Dirección entiende que los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

5.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad del Grupo.

5.5 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en el tipo de cambio, tasas de interés y precios de mercado, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En particular el Grupo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de moneda

El Grupo está expuesta al riesgo de moneda en sus compras y los préstamos que están denominados en una moneda distinta de la moneda funcional del Grupo, el peso uruguayo. La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el dólar estadounidense.

En lo que refiere a otros activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, el Grupo asegura que su exposición neta se mantiene en un nivel aceptable a través de la compra o venta de monedas extranjeras cuando es necesario para afrontar desequilibrios de corto plazo.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociado a las tasas variables de interés pactadas.

El Grupo adopta una política para asegurar que su exposición al riesgo de tasa de interés se mantenga principalmente sobre una base de tasa fija.

Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

Riesgo de precio de mercado

La administración del Grupo monitorea la combinación de instrumentos de deuda y de patrimonio en su cartera de inversión sobre la base de índices de mercado. Las inversiones significativas en la cartera son administradas individualmente y las decisiones de compra y venta son aprobadas por la Dirección.

El Grupo no suscribe contratos de bienes y servicios sino para satisfacer sus requerimientos de uso y de venta esperados; estos contratos no son compensables.

Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

El Directorio intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que puedan obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad otorgadas por una posición de capital sólida.

No hubo cambios en el enfoque del Grupo para la administración de capital durante el ejercicio.

Riesgo operativo

Se refiere al riesgo de que el Grupo se vea obligada a suspender sus actividades en forma total o parcial o no pueda realizar su operativa en condiciones normales. El riesgo más importante es el cese de las operaciones con ANCAP que a su vez es su principal accionista.

Riesgo relacionado con el medio ambiente

Los principales riesgos relacionados con el medio ambiente derivan de la eventual afectación de terceros, o del ambiente, como consecuencia de incidentes o accidentes vinculados con actividades de distribución de combustibles, lubricantes y GLP.

En materia de derrames, incendios y explosión, se aplican medidas de prevención, se dispone de equipamiento específico para actuar ante este tipo de emergencias.

5.6 Valor razonable

Los valores contables de los activos y pasivos financieros no difieren significativamente de sus valores razonables.

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 con relación a otras entidades que operan en la misma industria.

	31 de diciembre de 2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	64.206.628.952	64.206.628.952	4.194.751.497
Resultados por segmentos antes de impuestos	1.282.432.438	1.282.432.438	298.038.535
Activos del segmento	5.258.069.427	5.258.069.427	1.521.449.404
Pasivos del segmento	626.352.707	626.352.707	352.643.944
	31 de diciembre de 2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	49.272.047.884	49.272.047.884	3.510.359.513
Resultados por segmentos antes de impuestos	920.366.179	920.366.179	569.561.864
Activos del segmento	4.901.360.935	4.901.360.935	1.387.040.309
Pasivos del segmento	927.602.898	927.602.898	417.581.874

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Ingresos de las actividades ordinarias		
Total ingresos reportados por segmentos	64.206.628.952	49.272.047.884
Ingresos otros segmentos	4.194.751.497	3.510.359.513
Total de ingresos	68.401.380.449	52.782.407.397
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	1.282.432.438	920.366.179
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	298.038.535	569.561.864
<i>Resultados sin asignar a segmentos:</i>		
(-) Resultado de otras empresas	(3.313.179)	(3.478.744)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.577.157.794	1.486.449.299
Activos		
Total de activos asociados a segmentos reportados	5.258.069.427	4.901.360.935
Activos asociados a otros segmentos reportados	1.521.449.404	1.387.040.309
Inversiones en otras empresas	135.000	135.000
Otros activos sin asignar	76.661.274	77.623.377
Total activos	6.856.315.105	6.366.159.621
Pasivos		
Total pasivos asociados a segmentos reportados	626.352.707	927.602.898
Pasivos asociados a otros segmentos reportados	352.643.944	417.581.874
Total pasivos	978.996.651	1.345.184.772

6.4 Información geográfica

La información geográfica a continuación, analiza los ingresos del Grupo por el país de domicilio de esta y otros países. Al presentar esta información, el ingreso por segmento se basa en la ubicación geográfica de los clientes.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Ingresos		
Locales	67.057.923.813	51.942.917.873
Otros países	1.343.456.636	839.489.524
Total de ingresos	68.401.380.449	52.782.407.397

Nota 7 – Ingresos de las actividades ordinarias

7.1 Fuente de ingresos

El Grupo genera ingresos principalmente por la venta de combustibles y sus derivados. Otras fuentes de ingresos son servicios por fletes y arrendamientos de estaciones de servicio.

El detalle de los ingresos de las actividades ordinarias es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Ingresos por venta de combustibles y sus derivados	64.206.628.952	49.272.047.884
Ingresos por contrato de servicios y otros	4.194.751.497	3.510.359.513
	68.401.380.449	52.782.407.397

7.2 Desagregación de los ingresos de las 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		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	62.863.172.316	48.432.558.360	62.863.172.316	48.432.558.360	4.194.751.497	3.510.359.513	67.057.923.813	51.942.917.873
Otros países	1.343.456.636	839.489.524	1.343.456.636	839.489.524	-	-	1.343.456.636	839.489.524
Total	64.206.628.952	49.272.047.884	64.206.628.952	49.272.047.884	4.194.751.497	3.510.359.513	68.401.380.449	52.782.407.397
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	62.863.172.316	48.432.558.360	62.863.172.316	48.432.558.360	-	-	62.863.172.316	48.432.558.360
Combustibles negros	1.343.456.636	839.489.524	1.343.456.636	839.489.524	-	-	1.343.456.636	839.489.524
Derivados	-	-	-	-	2.294.456.890	2.033.075.088	2.294.456.890	2.033.075.088
Otros	-	-	-	-	1.900.294.607	1.477.284.425	1.900.294.607	1.477.284.425
Total	64.206.628.952	49.272.047.884	64.206.628.952	49.272.047.884	4.194.751.497	3.510.359.513	68.401.380.449	52.782.407.397
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	64.206.628.952	49.272.047.884	64.206.628.952	49.272.047.884	3.841.636.169	3.147.582.730	68.048.265.121	52.419.630.614
Bienes / Servicios transferidos durante un periodo de tiempo	-	-	-	-	353.115.328	362.776.783	353.115.328	362.776.783
Total	64.206.628.952	49.272.047.884	64.206.628.952	49.272.047.884	4.194.751.497	3.510.359.513	68.401.380.449	52.782.407.397

Nota 8 - Otros ingresos y otros gastos

El detalle de otros ingresos y otros gastos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Otros ingresos		
Otros ingresos (*)	7.832.623	45.885.674
Desafectación de la provisión por litigios (Nota 23.2)	1.222.209	110.435
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	10.575.708	9.423.944
Total	19.630.540	55.420.053
Otros gastos		
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	(223.150)	(18.117.122)
Formación de la provisión por litigios (Nota 23.2)	(18.786.687)	(176.912)
Total	(19.009.837)	(18.294.034)

(*) Dicho saldo al 31 de diciembre de 2021 incluye un recuperado de seguro de incendio de las instalaciones de la Sociedad por un monto de USD 905.253.

Nota 9 - Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Cambios en inventarios	(65.553.044.931)	(50.298.124.327)
Fletes	(146.510.084)	(136.466.413)
Beneficios a los empleados (Nota 11)	(266.676.450)	(314.974.518)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 17)	(153.523.493)	(143.034.547)
Honorarios profesionales	(192.718.595)	(60.490.945)
Publicidad	(15.274.802)	(4.230.510)
Mantenimiento	(145.026.097)	(111.425.467)
Impuestos, tasas y contribuciones	(180.164.315)	(137.133.588)
Otros	(282.622.449)	(232.052.777)
Total	(66.935.561.216)	(51.437.933.092)

Nota 10 - Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Ingresos financieros		
Intereses ganados	78.320.879	68.202.378
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento no deterioradas	25.661.826	17.356.168
Otros ingresos financieros	-	7.475.307
Ganancia neta por diferencia de cambio	2.442.297	143.856
Diferencia de cotización	5.482.314	17.876.479
Resultado por deterioro de efectivo y equivalente al efectivo y otras inversiones	(27.519)	9.217
Total ingresos financieros	111.879.797	111.063.405
Costos financieros		
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 23.1)	(2.038.336)	(2.038.337)
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 25)	-	183.087
Intereses perdidos	-	(3.056.240)
Total costos financieros	(2.038.336)	(4.911.490)
Total resultados financieros netos reconocidos en resultados	109.841.461	106.151.915

Nota 11 - Gastos por beneficios a los empleados

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(64.862.024)	(51.081.402)
Cargas sociales	(7.602.488)	(6.013.597)
Total	(72.464.512)	(57.094.999)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(97.933.234)	(95.239.986)
Cargas sociales	(10.657.348)	(10.243.906)
Total	(108.590.582)	(105.483.892)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(77.413.880)	(137.033.702)
Cargas sociales	(8.207.476)	(15.361.925)
Total	(85.621.356)	(152.395.627)
Total beneficios a los empleados en resultados	(266.676.450)	(314.974.518)

Nota 12 - Beneficios a pagar a los empleados

El detalle de beneficios a pagar a los empleados es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Corriente		
Retribuciones al personal	30.513.598	40.317.710
Acreeedores por cargas sociales	9.974.108	9.330.619
Total	40.487.706	49.648.329

Nota 13 – Impuesto a la renta

13.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en resultados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Impuesto corriente		
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio	(411.175.789)	(370.410.247)
Total impuesto corriente	(411.175.789)	(370.410.247)
Impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales (Nota 13.4)	36.402.491	37.430.585
Total impuesto diferido	36.402.491	37.430.585
Total de gasto por impuesto a la renta	(374.773.298)	(332.979.662)

13.2 Reconciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Resultado contable antes de impuestos	1.577.157.794	1.486.449.299
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	394.289.449	371.612.325
Efecto de gastos no deducibles	16.025.569	4.896.008
Efecto de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	315.062	266.681
Efecto de impuesto al patrimonio	24.015.840	21.266.007
Efecto de renta no gravada y gastos asociados	(42.983.107)	(27.943.317)
Efecto de revaluación de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	(45.528.357)	(36.384.237)
Efecto de otros ajustes	28.638.842	(733.805)
Subtotal	(19.516.151)	(38.632.663)
Total de gasto por impuesto a la renta	374.773.298	332.979.662

13.3 Impuesto a la renta diferido

El correspondiente impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es atribuible a los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	295.556.282	258.185.250
Provisión por desmantelamiento	10.367.830	9.858.246
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	44.228	(1.042.249)
Letras de regulación monetaria	5.023	3.567
Inventarios	9.916.973	13.639.264
Efectivo y equivalentes de efectivo	45.613	40.183
Ingresos diferidos	28.408.421	28.111.803
Otras deudas	16.309.843	15.312.642
Deudas comerciales y otras deudas	-	311.782
Provisión por litigios	472.287	303.521
Activo neto por impuesto diferido	361.126.500	324.724.009

13.4 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Al 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre de 2021	Resultados	31 de diciembre de 2022
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	258.185.250	37.371.032	295.556.282
Provisión por desmantelamiento	9.858.246	509.584	10.367.830
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	(1.042.249)	1.086.477	44.228
Letras de regulación monetaria	3.567	1.456	5.023
Inventarios	13.639.264	(3.722.291)	9.916.973
Efectivo y equivalentes de efectivo	40.183	5.430	45.613
Ingresos diferidos	28.111.803	296.618	28.408.421
Otras deudas	15.312.642	997.201	16.309.843
Deudas comerciales y otras deudas	311.782	(311.782)	-
Provisión por litigios	303.521	168.766	472.287
Total	324.724.009	36.402.491	361.126.500

Al 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre de 2020	Resultados	31 de diciembre de 2021
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	231.900.193	26.285.057	258.185.250
Provisión por desmantelamiento	9.348.662	509.584	9.858.246
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	(554.652)	(487.597)	(1.042.249)
Letras de regulación monetaria	3.622	(55)	3.567
Inventarios	10.950.835	2.688.429	13.639.264
Efectivo y equivalentes de efectivo	37.904	2.279	40.183
Ingresos diferidos	26.951.766	1.160.037	28.111.803
Otras deudas	8.655.094	6.657.548	15.312.642
Deudas comerciales y otras deudas	-	311.782	311.782
Provisión por litigios	-	303.521	303.521
Total	287.293.424	37.430.585	324.724.009

13.5 Impuesto diferido no reconocido

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.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Diferencias temporarias deducibles	39.465.085	17.420.232
Pérdidas fiscales	2.092.050	2.343.926
Activo neto por impuesto diferido no reconocido	41.557.135	19.764.158

El cuadro siguiente muestra la apertura de las pérdidas fiscales:

	Pérdidas fiscales	Tasa	No reconocido	Recuperable
	\$	25%	\$	\$
Prescriben en 12/2023	1.995.647	498.912	(498.912)	-
Prescriben en 12/2024	1.474.355	368.589	(368.589)	-
Prescriben en 12/2025	1.849.373	462.343	(462.343)	-
Prescriben en 12/2026	1.788.575	447.144	(447.144)	-
Prescriben en 12/2027	1.260.247	315.062	(315.062)	-
	8.368.198	2.092.050	(2.092.050)	-

Nota 14 - Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Corriente		
Materiales y suministros	64.951.230	37.184.227
Importaciones en trámite	24.065.378	3.535.814
Mercadería de reventa	246.987.245	220.171.980
Total	336.003.853	260.892.021

Nota 15 - Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
No corriente		
Documentos a cobrar	124.769.368	119.898.127
Otras cuentas a cobrar	12.610.779	12.610.796
Total	137.380.147	132.508.923
Corriente		
Deudores simples plaza	1.288.223.378	1.303.651.782
Deudores por exportaciones	35.410.011	28.635.168
Documentos a cobrar	325.258.426	354.104.075
Partes relacionadas (Nota 27)	14.355.312	47.595.131
Créditos fiscales	37.456.893	27.464.615
Otras cuentas a cobrar	128.183.732	119.037.597
Provisión para deudores incobrables	(218.451.322)	(245.464.184)
Total	1.610.436.430	1.635.024.184

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	(245.464.184)	(233.163.026)
- Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	876.397	(1.302.940)
- Castigos a la provisión	4.420.603	15.628
- Efecto de variaciones en tasas de cambio	21.715.862	(11.013.846)
Saldo al cierre	(218.451.322)	(245.464.184)

Nota 16 – Pagos por adelantado

El detalle de pagos por adelantado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
No corriente		
Pagos adelantados	6.581.051	10.518.894
Total	6.581.051	10.518.894
Corriente		
Anticipo a proveedores plaza	45.973.203	8.820.048
Pagos adelantados	22.139.268	11.054.505
Partes relacionadas (Nota 27)	11.324.188	3.633.738
Total	79.436.659	23.508.291

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión

17.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de diciembre de 2022:

	Valores originales					Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2022 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Otros ajustes \$	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	562.727.734	1.530.979	-	-	68.760.215	633.018.928	116.705.363	-	12.835.472	129.540.835	503.478.093
Mejoras en inmuebles arrendados	169.548.393	3.544.980	(1.216.581)	-	10.987.522	182.864.314	94.243.539	(1.191.456)	9.171.404	102.223.487	80.640.827
Equipos de oficina	367.819.838	3.094.523	(653.416)	-	11.438.438	381.699.383	270.279.287	(538.066)	27.580.304	297.321.525	84.377.858
Surtidores y equipos	869.668.197	10.773.636	(4.215.588)	(1.636)	45.183.659	921.408.268	638.026.528	(4.135.907)	56.416.462	690.307.083	231.101.185
Garrafas	138.132.238	2.197.114	(16.303.702)	-	15.066.631	139.092.281	44.865.978	(6.987.311)	7.081.503	44.960.170	94.132.111
Equipos de computación	28.276.051	2.563.000	(3.744)	-	6.398.751	37.234.058	20.621.342	(749)	3.100.093	23.720.686	13.513.372
Vehículos	16.856.698	2.122.935	(1.034.527)	-	-	17.945.106	8.990.099	(1.034.527)	2.656.202	10.611.774	7.333.332
Reidentificación estaciones	99.443.230	-	(84.049)	-	-	99.359.181	99.443.230	(84.049)	-	99.359.181	-
Tarrinas	5.462.976	-	-	-	1.236.093	6.699.069	1.269.606	-	1.002.764	2.272.370	4.426.699
Identificación estaciones	117.333.357	9.189.294	(139.975)	(76.693)	11.664.154	137.970.137	89.184.398	(139.975)	11.519.479	100.563.902	37.406.235
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	-	4.123.273	1.046.853	-	836.108	1.882.961	2.240.312
Obras en curso	216.776.501	227.974.665	-	(1.705.090)	(171.371.993)	271.674.083	-	-	-	-	271.674.083
Subtotal	2.718.251.312	262.991.126	(23.651.582)	(1.783.419)	(636.530)	2.955.170.907	1.384.676.223	(14.112.040)	132.199.791	1.502.763.974	1.452.406.933
Activos por derecho de uso	5.313.117	-	-	-	-	5.313.117	3.917.754	-	1.395.363	5.313.117	-
Subtotal	5.313.117	-	-	-	-	5.313.117	3.917.754	-	1.395.363	5.313.117	-
Total	2.723.564.429	262.991.126	(23.651.582)	(1.783.419)	(636.530)	2.960.484.024	1.388.593.977	(14.112.040)	133.595.154	1.508.077.091	1.452.406.933
Activos intangibles y plusvalía											
Software	173.086.256	8.999.871	-	-	636.530	182.722.657	108.548.217	-	19.349.358	127.897.575	54.825.082
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	-	17.460.997	10.374.094	-	578.981	10.953.075	6.507.922
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total	728.653.669	8.999.871	-	-	636.530	738.290.070	118.922.311	-	19.928.339	138.850.650	599.439.420
Propiedades de inversión											
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

Al 31 de diciembre de 2021:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2021	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles – Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en estación	545.301.338	-	(21.106.591)	38.532.987	562.727.734	108.099.832	(3.027.205)	11.632.736	116.705.363	446.022.371
Mejoras en inmuebles arrendados	161.194.556	1.437.535	(28.610)	6.944.912	169.548.393	84.868.850	(28.610)	9.403.299	94.243.539	75.304.854
Equipos de oficina	357.778.067	2.315.765	(10.671.973)	18.397.979	367.819.838	253.775.817	(10.621.105)	27.124.575	270.279.287	97.540.551
Surtidores y equipos	836.621.855	13.765.784	(4.829.345)	24.109.903	869.668.197	588.178.616	(4.826.689)	54.674.601	638.026.528	231.641.669
Garrafas	144.328.142	233.800	(6.429.704)	-	138.132.238	40.773.946	(2.947.765)	7.039.797	44.865.978	93.266.260
Equipos de computación	25.710.790	1.863.155	(33.629)	735.735	28.276.051	18.380.353	(33.629)	2.274.618	20.621.342	7.654.709
Vehículos	19.845.978	2.697.441	(5.686.721)	-	16.856.698	12.314.815	(5.610.626)	2.285.910	8.990.099	7.866.599
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	-
Tarrinas	974.855	3.428.436	-	1.059.685	5.462.976	931.299	-	338.307	1.269.606	4.193.370
Identificación estaciones	112.311.959	4.863.751	-	157.647	117.333.357	78.029.667	-	11.154.731	89.184.398	28.148.959
Activos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	1.046.853	1.046.853	3.076.420
Obras en curso	198.507.796	126.283.819	-	(108.015.114)	216.776.501	-	-	-	-	216.776.501
Subtotal	2.624.151.316	161.012.759	(48.836.497)	(18.076.266)	2.718.251.312	1.284.846.349	(27.145.553)	126.975.427	1.384.676.223	1.333.575.089
Activos por derecho de uso	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	2.656.558	3.917.754	1.395.363
Subtotal	4.513.102	800.015	-	-	5.313.117	1.261.196	-	2.656.558	3.917.754	1.395.363
Total	2.628.664.418	161.812.774	(48.836.497)	(18.076.266)	2.723.564.429	1.286.107.545	(27.145.553)	129.631.985	1.388.593.977	1.334.970.452
Activos intangibles y plusvalía										
Software	139.534.790	15.475.200	-	18.076.266	173.086.256	95.724.636	-	12.823.581	108.548.217	64.538.039
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.795.113	-	578.981	10.374.094	7.086.903
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	538.106.416
Total	695.102.203	15.475.200	-	18.076.266	728.653.669	105.519.749	-	13.402.562	118.922.311	609.731.358
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

17.2 Depreciaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$ 133.595.154 (\$ 129.631.985 al 31 de diciembre de 2021). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 1.395.363 a costo de ventas (\$ 2.656.558 al 31 de diciembre de 2021), \$ 99.709.736 a gastos de distribución (\$ 105.702.694 al 31 de diciembre de 2021) y \$ 32.490.055 a gastos de administración (\$ 21.272.733 al 31 de diciembre de 2021).

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$ 19.928.339 (\$ 13.402.562 al 31 de diciembre de 2021). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

17.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$ 262.991.126 (\$ 161.812.774 al 31 de diciembre de 2021).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$ 9.539.542 (\$ 21.690.944 al 31 de diciembre de 2021).

Las altas de activos intangibles por el por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$ 8.999.871 (\$ 15.475.200 al 31 de diciembre de 2021).

17.4 Valor razonable propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a siete inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones. Los mismos se encuentran linderos a la estación Aeropuerto de Celemyr S.A. (subsidiaria de DUCSA) y fueron adquiridos para conseguir apreciación de capital en la inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por un experto independiente calificado, quien posee experiencia en la realización de este tipo de valuaciones, el cual fue determinado en USD 5.320.000 equivalentes a \$ 213.177.729 (USD 5.200.000 equivalentes a \$ 232.414.000 al 31 de diciembre de 2021).

17.5 Prueba de deterioro del valor

A efectos de la prueba de deterioro, la plusvalía se asignó a la unidad generadora de efectivo (comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicio) en función de los litros vendidos por las estaciones de servicio en el año 2007 previo a la generación de la plusvalía.

El importe recuperable de cada UGE (unidad generadora de efectivo) se determinó en base a su valor en uso, siendo este el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de la UGE.

Los flujos de fondos estimados están basados en la potencial comercialización de litros de combustible que pueden generar los activos existentes y en el uso operativo al momento de la prueba de deterioro más aquellos activos a ser incorporados, necesarios para mantener la capacidad productiva con continuidad, sin incluir inversiones que aumenten la capacidad y/o eficiencia operativa.

Los supuestos clave usados en el cálculo del importe recuperable incluyen:

- la consideración de las expectativas de crecimiento y márgenes para el año 2023 incluidos en el presupuesto aprobado por el Directorio;
- la determinación de un valor de perpetuidad, basado en la hipótesis de que se considera remota la posibilidad que ANCAP no renueve el contrato de distribución a DUCSA y a Canopus Uruguay Ltda. (ambas subsidiarias directa o indirectamente de ANCAP) y de que es poco probable que no se renueven los contratos de concesión con cada una de las estaciones.

Los valores asignados a los supuestos clave son los siguientes:

- Tasa de descuento: 11%
- Tasa de crecimiento de la industria: 1 %

La tasa de descuento corresponde a una medición después de impuestos que se estima sobre el costo de capital promedio ponderado del Grupo económico para proyectos de comercialización.

Las proyecciones de flujo de fondos incluyeron estimaciones específicas para cinco años y un valor perpetuo a partir del quinto año que se calcula considerando el último estimado. La perpetuidad se considera que es una aproximación al valor de los flujos de fondos futuros que generará cada contrato desde el quinto año hasta su vencimiento (aproximadamente 10 años más ya que los contratos de explotación tienen un vencimiento promedio de 15 años).

El EBITDA presupuestado se basó en las expectativas de resultados futuros considerando la experiencia pasada ajustada por el crecimiento anticipado de los ingresos. El crecimiento de los ingresos se proyectó considerando los niveles de crecimiento promedio experimentados en los últimos años, el volumen de ventas y el crecimiento en el margen de comercialización para los próximos cinco años.

El importe recuperable estimado de la UGE excede su importe en libros en M\$ 4.588.942 (M\$ 4.508.093 en 2021).

La gerencia ha identificado que un cambio en la tasa de descuento considerada podría causar que el importe en libros exceda el importe recuperable. La tabla a continuación muestra el monto en que este supuesto debe cambiar individualmente para que el importe recuperable estimado de la UGE sea igual al importe en libros.

**Cambio requerido para que el importe en libros sea igual al
importe recuperable**

	2022	2021
Tasa de descuento	88,010%	85,558%

Nota 18 – Inversiones

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
No corriente		
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	135.000	135.000
Total	135.000	135.000

Nota 19 – Otras inversiones

El detalle de otras inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Corriente		
Letras de regulación monetaria	393.843.356	269.031.646
Bonos del tesoro	182.323	203.362
Provisión para otras inversiones	(20.092)	(14.267)
Total	394.005.587	269.220.741

Nota 20 – Patrimonio

20.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$ 848.088.401 y está representado por 848.088.401 acciones de clase ordinarias y nominativas endosables de \$ 1 cada una.

20.2 Reserva legal

La reserva legal es un fondo de reserva creado en cumplimiento del artículo 93 de la Ley 16.060 de sociedades comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el estado de resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la misma asciende a \$ 169.617.680.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 93 de la Ley 16.060, previo a la distribución de utilidades, la Sociedad deberá destinar cómo mínimo el 5% de las utilidades netas del ejercicio a la formación de la reserva legal. Actualmente la reserva se encuentra en el tope previsto por la Ley 16.060.

20.3 Reserva por inversiones

La reserva por inversiones corresponde a la reserva por exoneración para inversión del artículo 447 de la Ley 15.903 y asciende a \$ 17.025.354 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

20.4 Distribución de utilidades

Con fecha 5 de mayo de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 346.040.891
- El remanente de \$ 807.428.746 a resultados acumulados.

Con fecha 22 de abril de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, posteriormente rectificadas parcialmente por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de noviembre de 2021, 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
- El remanente de \$ 648.057.672 a resultados acumulados.

Según lo solicitado por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto al accionista ANCAP, se aprueba la distribución hasta \$ 564.201.312 en base al cronograma definido por OPP. Al 31 de diciembre de 2021, se habían pagado a los accionistas \$ 283.548.954. El saldo remanente (\$ 280.652.358) se pagó durante el presente ejercicio.

El saldo de dividendos a pagar al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$ 0 (\$ 280.652.358 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 21 – Deudas comerciales y otras deudas

El detalle de deudas comerciales y otras deudas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
No corriente		
Otras deudas	65.239.374	61.250.566
Total no corriente	65.239.374	61.250.566
Corriente		
Partes relacionadas (Nota 27)	79.005.616	239.909.770
Deudas comerciales del exterior	-	20.678.051
Deudas comerciales de plaza	358.819.395	289.280.737
Gastos a pagar	11.139.504	10.297.624
Deudas comerciales	448.964.515	560.166.182
Anticipo de clientes	84.491.501	53.905.044
Fondo de reidentificación y reposición de envases (Nota 29)	16.746.953	14.522.491
Acreedores fiscales	59.586.864	75.562.983
Gastos provisionados	82.068.471	31.248.843
Dividendos a pagar (Nota 27)	-	280.652.358
Otras	5.618.131	18.549.167
Otras deudas	248.511.920	474.440.886
Total corriente	697.476.435	1.034.607.068

Nota 22 – Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Corriente		
Ingresos diferidos	11.628.785	14.752.139
Programa de fidelización de clientes	102.004.898	97.695.073
Total	113.633.683	112.447.212

Nota 23 – Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
No corriente		
Provisión por desmantelamiento (Nota 23.1)	41.471.317	39.432.981
Total	41.471.317	39.432.981
Corriente		
Provisión por litigios (Nota 23.2)	20.675.836	3.111.358
Total	20.675.836	3.111.358

23.1 Provisión por desmantelamiento

La evolución de la provisión por desmantelamiento durante el ejercicio es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	39.432.981	37.394.644
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 10)	2.038.336	2.038.337
Total	41.471.317	39.432.981

23.2 Provisión por litigios

Existen al 31 de diciembre de 2022 reclamaciones iniciadas contra el Grupo por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente \$ 57.815.918 y USD 539.000 (\$ 20.783.546 y USD 580.133 al 31 de diciembre de 2021). 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 por litigios que asciende a \$ 20.675.836 al 31 de diciembre de 2022 (\$ 3.111.358 al 31 de diciembre de 2021) corresponde a provisiones constituidas con cargo a resultados, para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

La siguiente es la evolución de la provisión por litigios:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	3.111.358	3.174.881
Formación de la provisión por litigios (Nota 8)	18.786.687	176.912
Desafectación de la provisión por litigios (Nota 8)	(1.222.209)	(110.435)
Aplicación de la provisión	-	(130.000)
Saldo al cierre	20.675.836	3.111.358

Nota 24 – Instrumentos financieros

24.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Efectivo y equivalentes de efectivo (excepto caja) (Nota 3.18)	1.756.549.179	1.649.500.170
Otras inversiones (Nota 19)	394.005.587	269.220.741
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 15)	1.710.359.684	1.740.068.492
Total	3.860.914.450	3.658.789.403

Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas a cobrar por región geográfica es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Uruguay	1.674.949.673	1.711.433.324
Otras regiones	35.410.011	28.635.168
Total	1.710.359.684	1.740.068.492

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas a cobrar a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Cientes de Uruguay	1.660.595.031	1.663.840.642
Cientes de países distintos a Uruguay	35.410.011	28.635.168
Partes relacionadas	14.354.642	47.592.682
Total	1.710.359.684	1.740.068.492

Evaluación de la pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2022

El Grupo usa una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales de corto plazo. Para los créditos a largo plazo las pérdidas crediticias esperadas se determinan en base a los flujos que se espera recuperar descontados a la tasa de interés efectiva para toda la vida del activo.

Para la matriz de provisiones las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

La tabla siguiente muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre de 2022			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	1.637.981.488	(148.639)	No
1-90 días de vencido	0,18%	72.566.951	(128.014)	No
91-180 días de vencido	0,00%	5.281	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	82.617	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	218.174.669	(218.174.669)	Si
Total		1.928.811.006	(218.451.322)	

La tabla siguiente muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre de 2021			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,02%	1.727.421.421	(400.930)	No
1-90 días de vencido	0,10%	13.052.717	(13.320)	No
91-180 días de vencido	0,00%	210	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	-	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	8.394	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	245.049.934	(245.049.934)	Si
Total		1.985.532.676	(245.464.184)	

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas a cobrar durante el ejercicio se incluye en la Nota 15.

Otras inversiones

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda emitidos por el gobierno uruguayo, el cual posee una calificación equivalente a grado inversor.

El deterioro de las otras inversiones ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. El Grupo considera que las otras inversiones tienen un riesgo de crédito bajo con base en la calificación crediticia externa de la contraparte.

El movimiento en la provisión para deterioro del valor de instrumentos de deuda gubernamentales al costo amortizado durante el año fue como sigue:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	14.267	10.312
- Formación / Desafectación de la provisión para otras inversiones	5.825	3.955
Saldo al cierre	20.092	14.267

Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes de efectivo expuestos al riesgo de crédito por \$ 1.756.731.636 al 31 de diciembre de 2022 (\$ 1.649.660.932 al 31 de diciembre de 2021). El efectivo y equivalentes de efectivo son principalmente mantenidos con bancos de primera línea.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. El Grupo considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

24.2 Riesgo de liquidez

Un detalle de los vencimientos contractuales de pasivos financieros se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Nota	Saldos en libros	Total	1 año o menos	entre 1-2 años	entre 2-5 años	Mayor a 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Deudas comerciales y otras deudas	21	618.637.444	618.637.444	618.637.444	-	-	-
Total		618.637.444	618.637.444	618.637.444	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

	Nota	Saldos en libros	Total	1 año o menos	entre 1-2 años	entre 2-5 años	Mayor a 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Deudas comerciales y otras deudas	21	966.389.607	966.389.607	966.389.607	-	-	-
Total		966.389.607	966.389.607	966.389.607	-	-	-

24.3 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

El Grupo está expuesta al riesgo de moneda en las transacciones que están denominadas en una moneda distinta de la moneda funcional del Grupo, el peso uruguayo. La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el dólar estadounidense.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	Equivalente en \$	USD	Equivalente en \$
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.542.543	101.882.241	1.444.112	64.544.586
Otras inversiones	4.550	182.323	4.550	203.362
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	1.844.198	73.898.858	2.650.816	118.478.221
	4.391.291	175.963.422	4.099.478	183.226.169
Total de activo	4.391.291	175.963.422	4.099.478	183.226.169
Pasivo				
Pasivo corriente				
Deudas comerciales y otras deudas	(6.342.436)	(254.147.753)	(4.110.076)	(183.699.847)
	(6.342.436)	(254.147.753)	(4.110.076)	(183.699.847)
Total de pasivo	(6.342.436)	(254.147.753)	(4.110.076)	(183.699.847)
Posición neta activa / (pasiva)	(1.951.145)	(78.184.331)	(10.598)	(473.678)

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2022 habría afectado los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2021.

Efectos en pesos uruguayos:	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Impacto en		Impacto en	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
	7.818.433	7.818.433	47.368	47.368

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2022 habría tenido el efecto opuesto en el dólar estadounidense para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tasa de interés

El detalle de los activos y pasivos financieros que devengan intereses, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas de interés y su fecha más temprana de modificación, es el siguiente:

31 de diciembre de 2022							
Nota	Moneda origen	Valor en libros	Tasa	Valores nominales			Total
				Menor a 1 año	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Instrumentos de tasa fija							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	1.307.849.470	1%-3,75%-6%-7,75%	1.307.849.470	-	-	1.307.849.470
Letras de regulación monetaria							
Plazo menor a 3 meses	3.18	\$	164.269.583	6,30%-6,47%-7,07%	165.000.000	-	165.000.000
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	393.823.264	5,90%-6,40%-7,00%-7,10%	408.045.000	-	408.045.000
Bonos del tesoro	19	USD	182.323	7,625%	149.232	-	149.232
Exposición neta activa				1.881.043.702	-	-	1.881.043.702
Instrumentos de tasa variable							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	98.890.924	8,50%	98.890.924	-	-	98.890.924
Exposición neta activa				98.890.924	-	-	98.890.924
31 de diciembre de 2021							
Nota	Moneda origen	Valor en libros	Tasa	Valores nominales			Total
				Menor a 1 año	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Instrumentos de tasa fija							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	1.065.798.695	3,75%-5%	1.065.798.695	-	-	1.065.798.695
	USD	25.203.480	0,50%	25.203.480	-	-	25.203.480
Letras de regulación monetaria							
Plazo menor a 3 meses	3.18	\$	252.639.881	6,30%-6,47%-7,07%	255.000.000	-	255.000.000
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	269.017.379	5,90%-6,40%-7,00%-7,10%	272.500.000	-	272.500.000
Bonos del tesoro	19	USD	203.362	7,625%	149.232	-	149.232
Exposición neta activa				1.618.651.407	-	-	1.618.651.407
Instrumentos de tasa variable							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	74.241.574	4,76%	74.241.574	-	-	74.241.574
Exposición neta activa				74.241.574	-	-	74.241.574

Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos de tasa fija

El Grupo no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés no afectaría el resultado.

Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos de tasa variable

Un aumento del 1% de base en las tasas de interés a la fecha del reporte habría aumentado el patrimonio y el resultado en \$ 988.909 (\$ 742.416 al 31 de diciembre de 2021). Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

Un descenso del 1% en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2022 y 2021 habría tenido el efecto opuesto.

Nota 25 - Arrendamientos operativos

Arrendamientos como arrendatario

El Grupo arrienda al 31 de diciembre de 2022 bienes inmuebles para el desarrollo de sus actividades. Los contratos vigentes son los siguientes:

Ubicación	Arrendador	Precio	Fecha de vto. o plazo de renovación
Dr. Francisco Simón 2275/79 Padrón 133.526	ALBIMOST S.A.	Precio mensual UI 10.138,67 (UI = 5,4163 cotización de fecha de renovación)	31/01/2023 renovable mensualmente

Dado que los contratos de arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2022 son de corto plazo, los mismos no se encuentran dentro del alcance de la NIIF 16.

Activo por derecho de uso

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Saldo al inicio	1.395.363	3.251.906
Altas por activo por derecho de uso (Nota 17)	-	800.015
Depreciación (Nota 17)	(1.395.363)	(2.656.558)
Saldo al final	-	1.395.363

Importes reconocidos en resultados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 10)	-	183.087
Total	-	183.087

Nota 26 - Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 1.500.000 .

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, se otorgó un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 27 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

Como se menciona en las Notas 1 y 2, el Grupo 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, que es persona jurídica de derecho público del dominio comercial e industrial del estado, organizada bajo la forma de ente autónomo.

27.1 Personal clave**Saldos con personal clave**

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 beneficios por un monto de \$ 20.441.009 (\$ 35.048.701 al 31 de diciembre de 2021).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

27.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 15)						
ANCAP	(365.414)	25.705.017	11.062.521	331.512	31.098.912	45.915.850
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	2.247.111	2.247.111	-	1.460.597	1.460.597
Conecta S.A.	-	40.210	40.210	-	41.567	41.567
Cementos del Plata S.A.	-	100.557	100.557	-	171.791	171.791
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	904.913	904.913	-	5.326	5.326
Total	(365.414)	28.997.808	14.355.312	331.512	32.778.193	47.595.131
Pagos por adelantado (Nota 16)						
ANCAP	-	8.916.840	8.916.840	-	1.183.774	1.183.774
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.407.348	2.407.348	-	2.449.964	2.449.964
Total	-	11.324.188	11.324.188	-	3.633.738	3.633.738
Pasivo						
Deudas comerciales y otras deudas (Nota 21)						
ANCAP	2.483.872	(49.776.575)	49.754.643	1.349.575	167.399.799	227.719.046
Gas Uruguay S.A.	329	11.618.354	11.631.553	329	6.807.783	6.822.506
CABA	-	32.113	32.113	-	-	-
Alcoholes del Uruguay S.A.	179.532	186.923	7.380.955	72.056	168.870	3.389.410
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	82.548	6.898.573	10.206.352	-	1.978.808	1.978.808
Total	2.746.281	(31.040.612)	79.005.616	1.421.960	176.355.260	239.909.770
Dividendos a pagar (Nota 21)						
ANCAP	-	-	-	-	280.005.574	280.005.574
Petrouuguay S.A.	-	-	-	-	646.784	646.784
Total	-	-	-	-	280.652.358	280.652.358

27.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	-	60.671.802.630	-	45.862.241.772
Compra de lubricantes	120.164	958.447.668	117.663	804.048.956
Compra de Bunkers	32.373.979	-	18.812.404	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	925.795	763.387.826	2.664.067	731.174.361
Egresos por servicios varios	271.396	-	270.091	-
Dividendos pagados	-	345.243.414	-	277.098.932
Distribución de dividendos - OPP	-	280.006.858	-	282.895.494
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Venta de combustibles y lubricantes	10.513	30.745.572	11.548	25.049.738
Otras compras	-	416	-	22.124
Compra de alcohol	-	1.287.833	-	3.248.865
Compra de Adblue	1.342.892	-	788.294	-
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	3.240	465.253.234	3.240	410.247.932
Fondo de reposición de envases	-	2.224.462	-	1.987.891
Con CABA				
Otras compras	-	26.322	-	-
Con Conecta S.A.				
Venta de combustible	-	1.014.492	-	866.237
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	73	157.869	-	179.611
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	184.208.969	1.553	40.611.235
Otra ventas	-	6.957.639	-	4.366
Con Petrouuguay S.A.				
Dividendos pagados	-	797.477	-	640.070
Distribución de dividendos - OPP	-	645.500	-	653.460

27.4 Otros aspectos

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

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

Nota 28 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.119.866.360	1.004.775.801
Garantías prendarias recibidas de clientes	55.458.264	78.279.910
Garantías fianza recibidas de clientes	2.534.491	2.234.750
Avales bancarios recibidos de clientes	215.419.833	233.199.670
Vales de clientes recibidos en garantía	33.258.930	37.096.850
Pólizas de seguro recibidas en garantía	176.336.288	179.241.650
Bonos del tesoro en garantía	14.101.250	17.186.014
Cesión de créditos en garantía	-	40.448.975
Afectación límite de crédito	4.006.117.228	3.137.134.324
Total	5.623.092.644	4.729.597.944

Nota 29 - Fondo de reidentificación y reposición de envases

De acuerdo con lo establecido en la Resolución de Directorio N° 706/8/2009 de ANCAP, se crea el Fondo de Reidentificación de envases, a favor de los Distribuidores Minoristas, para lo cual mensualmente, en base a la nómina de envases reidentificados presentada a la URSEA por cada distribuidor minorista, se calculará el costo correspondiente por reidentificación.

Asimismo, se creó el Fondo de Reposición de Envases, para el cual, en función de las toneladas adquiridas a ANCAP y en forma proporcional a las ventas de cada distribuidor, se establecerá el monto correspondiente a cada Distribuidor Minorista, con base \$/ton 36,9676 (valor a enero 2009), retroactivo a marzo 2008. El pago del mismo se realizará a través del Envasador, reconociendo este costo dentro del Costo de Envasado, siendo de responsabilidad del Envasador transferir el monto correspondiente de este fondo a los Distribuidores Minoristas en forma proporcional a las ventas de cada uno.

Nota 30 - Exoneración por inversiones

30.1 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.
- 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 27 de enero de 2015, se resolvió la recategorización del mencionado proyecto, ampliándose la exoneración de Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas a UI 79.321.540, equivalente al 55% de la inversión elegible, por un período de 4 años.

El 2 de julio de 2015 se resolvió la ampliación del proyecto objeto de la recategorización, por un monto de UI 52.428.864. Como consecuencia de lo anterior se obtuvo una exoneración del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas que asciende a UI 28.627.712, equivalente al 55% de la inversión elegible y un crédito adicional por el IVA asociado a la obra civil por hasta un monto imponible de UI 44.598.076, con un cronograma de inversión hasta el 31/12/2015.

El 6 de octubre de 2015, se solicitó el corrimiento del calendario de inversión, extendiendo el mismo hasta el 31/12/2017, siendo aprobado el 26 de setiembre de 2018.

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

Los beneficios otorgados son:

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

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

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

Los beneficios otorgados son:

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

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

30.2 Proyectos de inversión presentados por Celemyr S.A.

Con fecha 23 de marzo de 2021 la empresa presentó un proyecto de Inversión al amparo de la Ley 16.906 y el Decreto 268/020, cuyo objetivo es la construcción de una Estación de Servicio y tienda de conveniencia, en el predio donde se lleva adelante el proyecto denominado Car One. Con fecha 14 de diciembre de 2022 el Poder Ejecutivo aprobó mediante Resolución dicho proyecto.

Los beneficios otorgados son:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil y para los bienes muebles destinados al Proyecto de inversión, por hasta un monto imponible de UI 17.767.567
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 15.188.195 equivalente al 79% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 14 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. El porcentaje de exoneración antes mencionado se incrementará en un 20% siempre que las inversiones ejecutadas hasta el 31/12/2021 representen al menos el 75% de la inversión total comprometida en el proyecto.
- Exoneración de Impuesto al Patrimonio, computándose como activos exentos los bienes que se incorporen con destino a la obra civil durante 10 años a partir de su incorporación. En cuanto a los bienes muebles de activo fijo, la exoneración regirá durante toda su vida útil. Beneficios transitorios del Decreto 268/020

Los beneficios previamente mencionados serán aplicables a las inversiones realizadas entre el 1° de setiembre de 2020 y el 31/12/2021.

Nota 31 – Información complementaria artículo 289 Ley N° 19.889

En cumplimiento del artículo 289 de la Ley N° 19.889 se expone la siguiente información de DUCSA consolidado:

31.1 Número de funcionarios y variación en los últimos 5 ejercicios

Relación Funcional	2018	Variación	2019	Variación	2020	Variación.	2021	Variación.	2022	Variación.
Permanente	290	-2%	290	0%	263	-9%	221	-16%	234	6%
Contratado	18	50%	20	11%	13	-35%	11	-15%	11	0%
	308		310		276	-	232	-	245	-

31.2 Convenios colectivos vigentes

Los convenios colectivos con el personal vigentes durante el año 2022 fueron los siguientes:

- Canasta navideña y escolar
- Uniforme
- Compensación del salario no cubierto por BPS de cada trabajador efectivo en caso de estar ausente por enfermedad
- Transporte de aquellos empleados en horario nocturno
- 3 días hábiles en el año para atención de familiares directos que se encuentren internados
- Seguro de vida
- Carnet de salud
- Licencia por estudio de 7 días para quienes trabajan 36 horas semanales y 10 días quienes trabajan 44 horas semanales.
- Partida de apoyo familiar- educacional por hijo
- Reducción de la jornada laboral por lactancia hasta los 9 (nueve) meses del bebé.
- Acceso a los servicios de garantía de alquileres de la Contaduría General de la Nación.
- Acceso a los préstamos Sociales y a los préstamos de Vivienda del BROU
- Préstamos de hasta 2 salarios líquidos para capacitación profesional y situaciones de extrema urgencia

Los mencionados beneficios al personal aplican únicamente para los empleados de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.; no así para sus subsidiarias.

31.3 Ingresos desagregados por división

Los ingresos desagregados por división se detallan en la Nota 7.

31.4 Tributos abonados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Impuesto al patrimonio	111.004.031	94.486.464
Impuesto a la renta de las actividades económicas	492.662.053	410.762.589
Impuesto de control de las sociedades anónimas	111.280	103.050
Impuesto al valor agregado (*)	(27.624.295)	69.516.042
Impuesto específico interno	120.941.214	124.768.517
Impuesto a la renta de las personas físicas retenido	6.491.377	6.300.648
Impuesto a la renta de los no residentes retenido	2.756.014	1.751.502
IVA e IRAE retenido y percibido	757.493.317	639.603.548
Tasa URSEA	4.889.375	4.154.785
URSEA retenido	15.941.685	13.852.585
	1.484.666.052	1.365.299.730

(*) Al 31 de diciembre de 2022 se generó un crédito fiscal que fue asignado al pago de Impuesto al Patrimonio e Impuesto a la renta de las actividades económicas.

31.5 Detalle de las transferencias a rentas generales

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se realizaron transferencias de fondos a rentas generales.

31.6 Remuneración directores y gerentes

Las compensaciones recibidas por el personal clave se detallan en la Nota 27.1.

Nota 32 - Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022 que afecten significativamente los estados financieros consolidados adjuntos.



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.