

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados
31 de marzo de 2023



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2023	3
Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	4
Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2023	8

Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

USD = Dólares Estadounidenses

Informe de Compilación

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

Hemos compilado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2023, el Estado de Resultados Consolidado Condensado, el Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado correspondientes al período de tres meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Hemos realizado el encargo de compilación de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 (Revisada) - *Encargos de Compilación*.

Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a estados financieros intermedios (NIC 34). Hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales.

Ustedes son responsables de estos estados financieros intermedios consolidados condensados y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.

Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios consolidados condensados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicados a estados financieros intermedios (NIC 34).

Montevideo, Uruguay
28 de abril de 2023



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.435.498.988	1.452.406.933
Activos intangibles y plusvalía	9	595.750.738	599.439.420
Propiedades de inversión	9	76.253.133	76.253.133
Inversiones a largo plazo		135.000	135.000
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		133.836.776	137.380.147
Pagos por adelantado		5.610.077	6.581.051
Activo por impuesto diferido		382.582.778	361.126.500
Total de activo no corriente		2.629.667.490	2.633.322.184
Activo corriente			
Inventarios		424.801.585	336.003.853
Otras inversiones		334.245.736	394.005.587
Activos por impuestos corrientes		48.824.964	37.265.624
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		1.736.408.714	1.610.436.430
Pagos por adelantado		72.202.051	79.436.659
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	2.287.259.905	1.765.844.768
Total de activo corriente		4.903.742.955	4.222.992.921
Total de activo		7.533.410.445	6.856.315.105
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		4.716.564.557	3.514.180.061
Resultado del período / ejercicio		377.293.406	1.202.384.496
Total de patrimonio		6.254.611.860	5.877.318.454
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		72.790.266	65.239.374
Provisiones		41.980.901	41.471.317
Total de pasivo no corriente		114.771.167	106.710.691
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		9.940	12.300
Beneficios a pagar a los empleados		44.498.215	40.487.706
Deudas comerciales y otras deudas		986.177.349	697.476.435
Ingresos diferidos		113.333.230	113.633.683
Provisiones	12	20.008.684	20.675.836
Total de pasivo corriente		1.164.027.418	872.285.960
Total de pasivo		1.278.798.585	978.996.651
Total de pasivo y patrimonio		7.533.410.445	6.856.315.105

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	15.628.687.172	15.530.797.664
Costo de ventas		<u>(14.949.135.042)</u>	<u>(14.893.643.652)</u>
Ganancia bruta		679.552.130	637.154.012
Otros ingresos		2.036.849	1.844.775
Gastos de distribución		(78.968.979)	(80.423.033)
Gastos de administración		(185.536.809)	(174.773.953)
Resultado por deterioro/recupero de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	<u>65.011</u>	<u>(78.659)</u>
Resultado de actividades de la operación		417.148.202	383.723.142
Ingresos financieros		41.752.725	49.665.971
Costos financieros		<u>(551.839)</u>	<u>(507.024)</u>
Resultado financiero neto		41.200.886	49.158.947
Ganancias antes de impuesto a la renta		458.349.088	432.882.089
Gasto por impuesto a la renta	8	<u>(81.055.682)</u>	<u>(67.560.784)</u>
Resultado de operaciones continuadas		377.293.406	365.321.305
Resultado del período		377.293.406	365.321.305

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Resultados Integral Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Resultado del período	377.293.406	365.321.305
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total del período	<u>377.293.406</u>	<u>365.321.305</u>

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.860.220.952	5.020.974.849
Resultado del período		-	-	-	-	365.321.305	365.321.305
Resultado integral del período		-	-	-	-	365.321.305	365.321.305
Saldos al 31 de marzo de 2022		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.225.542.257	5.386.296.154
Distribución de dividendos	11	-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(346.040.891)	(346.040.891)
Resultado del período		-	-	-	-	837.063.191	837.063.191
Resultado integral del período		-	-	-	-	837.063.191	837.063.191
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
Resultado del período		-	-	-	-	377.293.406	377.293.406
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	377.293.406	377.293.406
Saldos al 31 de marzo de 2023		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	5.093.857.963	6.254.611.860

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		377.293.406	365.321.305
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	38.945.062	37.201.441
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	(65.011)	78.659
Otras provisiones		(667.152)	-
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(40.397.387)	(25.677.991)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		509.584	509.584
Resultado por venta / desafectación de propiedades, planta y equipo		(133.120)	(73.663)
Diferencia de cambio		2.970.996	22.165.316
Impuesto a la renta	8	81.055.682	67.560.784
Resultado operativo después de ajustes		459.512.060	467.085.435
Cambios en:			
Inventarios		(88.797.732)	(20.210.463)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(122.363.902)	(264.540.883)
Pagos por adelantado		8.205.582	(15.431.595)
Deudas comerciales y otras deudas		296.251.806	52.635.776
Provisiones y beneficios a los empleados		4.010.509	2.100.265
Pasivo / activo por impuestos		(42.126)	156.280
Ingresos diferidos		(300.453)	(1.052.466)
Flujos procedentes de actividades de operación		556.475.744	220.742.349
Impuesto a la renta pagado		(114.031.534)	(112.732.972)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		442.444.210	108.009.377
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		-	(40.000.000)
Cobro de otras inversiones		69.940.163	158.999.798
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		30.210.586	43.545.296
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		565.940	819.213
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(18.781.255)	(22.619.373)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		81.935.434	140.744.934
Variación del flujo de efectivo		524.379.644	248.754.311
Efectivo y equivalentes al inicio del período		1.765.844.768	1.676.017.889
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(2.964.507)	(22.055.490)
Efectivo y equivalentes al final del período	3.3	2.287.259.905	1.902.716.710

Las notas 1 a 17 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2023

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 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 marzo de 2023, 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.

1.4 Exoneración por inversiones

1.4.1 Proyectos de inversión presentados por DUCSA

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

Los beneficios otorgados fueron los siguientes:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto, por hasta un monto imponible de UI 84.587.461.
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 73.552.700, equivalente al 51% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 3 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
- 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.

1.4.2 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 registrará 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 2 – Bases de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

2.1 Bases de preparación

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

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros consolidados anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2023 han sido aprobados por el Directorio del Grupo el día 28 de abril de 2023.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

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

Los juicios significativos realizados por la Dirección del Grupo en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

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 intermedios consolidados condensados son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha. Por otra parte, la política para el reconocimiento y medición del impuesto a la renta en el período intermedio se describe en la Nota 8.

Los cambios en las políticas contables, también se espera sean reflejados en los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

3.1 Cambios en las 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 intermedios y tampoco se espera que impacten en los estados financieros anuales del Grupo, dado que no son relevantes para el mismo o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas contables actualmente aplicadas.

3.2 Moneda extranjera

El siguiente es el detalle de la cotización de las principales monedas extranjeras operadas por el Grupo respecto al peso uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros consolidados condensados:

	Promedio		Cierre	
	31.12.2022 – 31.03.2023	31.12.2021 – 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Dólares estadounidenses	39,360	42,905	38,648	40,071

3.3 Definición de fondos

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	3.617.667	6.173.138
Saldos en bancos	1.976.453.708	1.714.746.909
Saldos en bancos - Cobranding	38.843.611	181.922.270
Otros valores	6.260	26.440
Depósitos a plazo fijo	70.000.000	-
Letras de regulación monetaria	198.563.261	-
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(224.602)	(152.047)
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.287.259.905	1.902.716.710

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de enero de 2023 y la aplicación anticipada está permitida; sin embargo, el Grupo no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

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

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero del Grupo son consistentes con los revelados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

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

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

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

	31 de marzo de 2023		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	14.663.763.938	14.663.763.938	964.923.234
Resultados por segmentos antes de impuestos a la renta	378.528.839	378.528.839	79.929.339
Activos del segmento	5.763.836.895	5.763.836.895	1.691.768.695
Pasivos del segmento	975.817.660	975.817.660	302.980.925
	2022		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 31 de marzo de 2022</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	14.551.570.245	14.551.570.245	979.227.419
Resultados por segmentos antes de impuestos a la renta	361.072.493	361.072.493	71.916.655
<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>			
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

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de marzo de 2023 \$	31 de marzo de 2022 \$
Resultados por segmentos antes de impuestos a la renta		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	378.528.839	361.072.493
Resultados de otros segmentos antes de impuestos a la renta	79.929.339	71.916.655
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(109.090)	(107.059)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	458.349.088	432.882.089

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones del Grupo y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022.

7.1 Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

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

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	14.469.680.611	14.231.310.354	14.469.680.611	14.231.310.354	964.923.234	979.227.419	15.434.603.845	15.210.537.773
Otros países	194.083.327	320.259.891	194.083.327	320.259.891	-	-	194.083.327	320.259.891
Total	14.663.763.938	14.551.570.245	14.663.763.938	14.551.570.245	964.923.234	979.227.419	15.628.687.172	15.530.797.664
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	14.469.680.611	14.231.310.354	14.469.680.611	14.231.310.354	-	-	14.469.680.611	14.231.310.354
Combustibles negros	194.083.327	320.259.891	194.083.327	320.259.891	-	-	194.083.327	320.259.891
Derivados	-	-	-	-	482.861.538	466.888.385	482.861.538	466.888.385
Otros	-	-	-	-	482.061.696	512.339.034	482.061.696	512.339.034
Total	14.663.763.938	14.551.570.245	14.663.763.938	14.551.570.245	964.923.234	979.227.419	15.628.687.172	15.530.797.664
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	14.663.763.938	14.551.570.245	14.663.763.938	14.551.570.245	868.960.513	882.176.661	15.532.724.451	15.433.746.906
Bienes / Servicios transferidos durante un periodo en el tiempo	-	-	-	-	95.962.721	97.050.758	95.962.721	97.050.758
Total	14.663.763.938	14.551.570.245	14.663.763.938	14.551.570.245	964.923.234	979.227.419	15.628.687.172	15.530.797.664

Nota 8 – Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio, ajustada por el efecto fiscal de las revaluaciones fiscales de propiedades, planta y equipo. Por lo tanto, la tasa efectiva en los estados financieros del período intermedio puede diferir de la estimación de la tasa efectiva para los estados financieros anuales. La tasa impositiva efectiva del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 fue de 17,68 % (período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022: 15,61 %).

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 marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Diferencias temporarias deducibles	21.756.486	39.465.085
Pérdidas fiscales	2.171.747	2.092.050
Total	23.928.233	41.557.135

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

9.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de marzo de 2023:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.03.2023 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	122.082.826	
Mejoras en estación	633.018.928	-	-	3.521.327	636.540.255	129.540.835	-	3.374.253	503.625.167	
Mejoras en inmuebles arrendados	182.864.314	-	-	3.601.547	186.465.861	102.223.487	-	2.395.601	81.846.773	
Equipos de oficina	381.699.383	33.927	(404.616)	7.712.141	389.040.835	297.321.525	(404.616)	7.273.104	84.850.822	
Surtidores y equipos	921.408.268	2.076.610	(1.058.316)	42.096.726	964.523.288	690.307.083	(1.058.316)	13.784.990	261.489.531	
Garrafas	139.092.281	-	(810.217)	1.002.574	139.284.638	44.960.170	(377.397)	1.690.272	93.011.593	
Equipos de computación	37.234.058	128.386	-	-	37.362.444	23.720.686	-	993.127	12.648.631	
Vehículos	17.945.106	-	(401.730)	-	17.543.376	10.611.774	(401.730)	593.003	6.740.329	
Reidentificación estaciones	99.359.181	-	-	-	99.359.181	99.359.181	-	-	-	
Tarrinas	6.699.069	-	-	772.630	7.471.699	2.272.370	-	299.621	4.899.708	
Identificación estaciones	137.970.137	101.075	(105.056)	9.080.598	147.046.754	100.563.902	(105.056)	3.209.310	43.378.598	
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.882.961	-	206.163	2.034.149	
Obras en curso	271.674.083	16.398.169	-	(69.181.391)	218.890.861	-	-	-	218.890.861	
Total	2.955.170.907	18.738.167	(2.779.935)	(1.393.848)	2.969.735.291	1.502.763.974	(2.347.115)	33.819.444	1.534.236.303	1.435.498.988
Activos intangibles y plusvalía										
Software	182.722.657	43.088	-	1.393.848	184.159.593	127.897.575	-	4.980.873	51.281.145	
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	10.953.075	-	144.745	6.363.177	
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	538.106.416	
Total	738.290.070	43.088	-	1.393.848	739.727.006	138.850.650	-	5.125.618	143.976.268	595.750.738
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 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

9.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, ascendieron a \$ 33.819.444 (\$ 32.388.234 al 31 de marzo de 2022). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 25.434.362 a costos de distribución (\$ 26.244.711 al 31 de marzo de 2022), \$ 8.385.082 a gastos de administración (\$ 5.450.839 al 31 de marzo de 2022) y \$ 0 a costos de venta (\$ 692.684 al 31 de marzo de 2022).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, ascendieron a \$ 5.125.618 (\$ 4.813.207 al 31 de marzo de 2022). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

9.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 18.738.167 (\$ 15.828.345 al 31 de marzo de 2022).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 432.820 (\$ 745.550 al 31 de marzo de 2022).

Las altas de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 ascendieron a \$ 43.088 (\$ 6.791.028 al 31 de marzo de 2022).

9.4 Valor razonable de las 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 adquiridas con anterioridad al 31 de diciembre de 2022, fue determinado por un experto independiente calificado, quien posee experiencia en la realización de este tipo de valuaciones, el cual fue determinado en USD 5.200.000 (equivalente a \$ 200.969.600 al 31 de marzo de 2023).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

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

10.2 Concentración del riesgo de crédito

El segmento principal del Grupo es el de combustibles el cual representa un 94% de los ingresos. Al 31 de marzo de 2023, la totalidad de los clientes de este segmento asciende a \$ 1.707.808.134 o aproximadamente 91% de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la PCE para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2023.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	1.784.970.360	(138.147)	No
1-90 días de vencido	0,05%	50.387.972	(27.075)	No
91-180 días de vencido	0,00%	10.798	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	89.086	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	5.077	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	211.658.409	(211.658.409)	Si
Total		2.047.121.702	(211.823.631)	

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Saldo al inicio	(218.451.322)	(245.464.184)
Formación de la provisión incobrables	65.011	876.397
Castigos a la provisión	73.019	4.420.603
Efecto de variaciones en tasas de cambio	6.489.661	21.715.862
Saldo al cierre	(211.823.631)	(218.451.322)

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

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a \$ 848.088.401 y está representado por 848.088.401 acciones de clase ordinarias y nominativas endosables de \$ 1 cada una.

11.2 Distribución de utilidades

Con fecha 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.

Nota 12 – Provisión para litigios

Existen al 31 de marzo de 2023 reclamaciones iniciadas contra el Grupo por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 57.712.272 y USD 8.327.187 (\$ 57.815.918 y USD 539.000 al 31 de diciembre de 2022). En el caso de reclamaciones de las cuales no hay a la fecha sentencia judicial alguna, ni elementos suficientes para estimar su resolución, no se ha constituido provisión.

El saldo de la provisión para litigios que asciende a \$ 20.008.684 al 31 de marzo de 2022 (\$ 20.675.836 al 31 de diciembre de 2022) corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

Nota 13 – Beneficios a los empleados

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	\$	\$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(16.975.796)	(14.840.009)
Cargas sociales	(2.077.902)	(1.778.098)
	(19.053.698)	(16.618.107)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(24.946.800)	(22.803.667)
Cargas sociales	(2.668.385)	(2.418.409)
	(27.615.185)	(25.222.076)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(18.838.549)	(19.171.613)
Cargas sociales	(1.987.653)	(1.950.187)
	(20.826.202)	(21.121.800)
Total beneficios a los empleados en resultados	(67.495.085)	(62.961.983)

Nota 14 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

14.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de marzo de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$4.785.095 (al 31 de marzo de 2022 por un monto de \$ 3.946.090).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia en los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar						
ANCAP	(139.374)	28.291.924	22.905.400	(365.414)	25.705.017	11.062.521
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	611.955	611.956	-	2.247.111	2.247.111
Conecta S.A.	-	52.595	52.595	-	40.210	40.210
Cementos del Plata S.A.	-	-	-	-	100.557	100.557
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	11.333	11.333	-	904.913	904.913
Total	(139.374)	28.967.807	23.581.284	(365.414)	28.997.808	14.355.312
Pagos por adelantado						
ANCAP	-	-	-	-	8.916.840	8.916.840
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.407.348	2.407.348	-	2.407.348	2.407.348
Total	-	2.407.348	2.407.348	-	11.324.188	11.324.188
Pasivo						
Deudas comerciales y otras deudas						
ANCAP	2.485.526	436.886.029	532.946.622	2.483.872	(49.776.575)	49.754.643
Gas Uruguay S.A.	-	2.023.536	2.023.536	329	11.618.354	11.631.553
CABA	-	-	-	-	32.113	32.113
Alcoholes del Uruguay S.A.	153.945	-	5.949.684	179.532	186.923	7.380.955
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	55.924	89.426	2.250.775	82.548	6.898.573	10.206.352
Total	2.695.395	438.998.991	543.170.617	2.746.281	(31.040.612)	79.005.616

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	52.343	5.024.813.055	65.406	13.843.739.870
Compra de lubricantes	9.914	93.280.189	14.873	224.985.116
Compra de Bunkers	1.773.240	-	7.332.929	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	122.088	67.279.793	537.635	191.925.879
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	-	3.833.907	-	4.747.326
Compra de AdBlue	377.881	-	329.171	-
Compra de azúcar	-	-	-	-
Otras compras	-	188.976	-	676.891
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	790	58.310.561	810	89.787.466
Fondo de reposición de envases	-	270.739	-	573.052
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	210.761	-	225.677
Otras ventas	50	-	-	-
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	50.807.900	-	51.806.187
Otras ventas	-	2.885.981	-	1.728.734
Con Cementos del Plata S.A.				
Venta de lubricantes	3.081	160.320	-	-

14.4 Otros aspectos

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

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

Nota 15 - Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 existe un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 16 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.072.644.632	1.119.866.360
Garantías prendarias recibidas de clientes	23.536.632	55.458.264
Garantías fianza recibidas de clientes	6.309.286	2.534.491
Avales bancarios recibidos de clientes	198.037.605	215.419.833
Vales de clientes recibidos en garantía	32.850.800	33.258.930
Pólizas de seguros recibidas en garantías	103.738.704	176.336.288
Bonos del tesoro en garantía	14.169.492	14.101.250
Afectación límite de crédito	3.977.436.064	4.006.117.228
Total	5.428.723.215	5.623.092.644

Nota 17 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 31 de marzo de 2023 en forma significativa.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

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