

Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A.

Estados Financieros Intermedios Individuales
Condensados
31 de marzo de 2024



Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2024	3
Estado de Resultados Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024	4
Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 31 de marzo de 2024	8

Informe de Compilación

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

Hemos compilado los estados financieros intermedios individuales condensados adjuntos de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2024, el Estado de Resultados Individual Condensado, el Estado de Resultados Integral Individual Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado correspondientes al período de 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 individuales 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 individuales condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios individuales condensados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a estados intermedios (NIC 34).

Montevideo, Uruguay
29 de abril de 2024



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera Individual Condensado al 31 de marzo de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.424.315.530	1.425.141.833
Activos intangibles y plusvalía	9	575.158.645	580.258.136
Propiedades de inversión	9	30.328.280	30.460.326
Inversiones a largo plazo		903.420.935	845.093.712
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		161.603.873	159.152.530
Pagos por adelantado		1.661.446	2.643.209
Activo por impuesto diferido		349.229.333	336.533.500
Total de activo no corriente		3.445.718.042	3.379.283.246
Activo corriente			
Inventarios		335.112.119	288.183.645
Otras inversiones		228.005.438	223.560.860
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		2.466.596.229	2.102.193.885
Pagos por adelantado		125.098.746	144.076.071
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.3	859.207.877	807.690.554
Total de activo corriente		4.014.020.409	3.565.705.015
Total de activo		7.459.738.451	6.944.988.261
Patrimonio			
Aportes de propietarios	11	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Dividendos anticipados		-	(600.000.000)
Resultados acumulados		3.986.859.543	3.754.656.960
Resultado del período / ejercicio		432.911.811	1.161.012.915
Total de patrimonio		5.580.525.251	5.476.423.772
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas		96.493.749	89.319.566
Provisiones		16.542.319	16.467.510
Pasivo por inversiones a largo plazo		1.118.933	1.110.735
Total de pasivo no corriente		114.155.001	106.897.811
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		97.169.026	105.368.573
Beneficios a pagar a los empleados		36.943.237	36.089.858
Deudas comerciales y otras deudas		1.462.202.967	1.040.733.029
Ingresos diferidos		110.569.645	112.619.713
Provisiones	12	58.173.324	66.855.505
Total de pasivo corriente		1.765.058.199	1.361.666.678
Total de pasivo		1.879.213.200	1.468.564.489
Total de pasivo y patrimonio		7.459.738.451	6.944.988.261

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

Estado de Resultados Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	16.098.134.826	15.681.240.247
Costo de ventas		(15.393.247.384)	(15.069.676.645)
Ganancia bruta		704.887.442	611.563.602
Otros ingresos		733.048	216.169
Gastos de distribución		(89.469.562)	(82.060.770)
Gastos de administración		(203.682.331)	(168.226.263)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	10.2	60.101	137.976
Resultado de actividades de la operación		412.528.698	361.630.714
Ingresos financieros		32.991.994	29.508.986
Costos financieros		(74.809)	(74.809)
Resultado financiero neto		32.917.185	29.434.177
Resultado por participación en subsidiarias		58.319.026	62.813.917
Ganancias antes de impuesto a la renta		503.764.909	453.878.808
Gasto por impuesto a la renta	8	(70.853.098)	(76.585.402)
Resultado de operaciones continuadas		432.911.811	377.293.406
Resultado del período		432.911.811	377.293.406

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

Estado de Resultados Integral Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>
Resultado del período	432.911.811	377.293.406
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del período	<u>432.911.811</u>	<u>377.293.406</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024

(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 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 período		-	-	-	-	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
Dividendos anticipados	11	-	-	-	-	(600.000.000)	(600.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(961.907.597)	(961.907.597)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(1.561.907.597)	(1.561.907.597)
Resultado del período		-	-	-	-	783.719.509	783.719.509
Resultado integral del período		-	-	-	-	783.719.509	783.719.509
Saldos al 31 de diciembre de 2023		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.315.669.875	5.476.423.772
Distribución de dividendos en efectivo	11	-	-	-	-	(328.810.332)	(328.810.332)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(328.810.332)	(328.810.332)
Resultado del período		-	-	-	-	432.911.811	432.911.811
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	432.911.811	432.911.811
Saldos al 31 de marzo de 2024		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	4.419.771.354	5.580.525.251

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

Estado de Flujos de Efectivo Individual Condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Actividades de operación			
Resultado del período		432.911.811	377.293.406
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	9	36.989.427	36.396.033
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(60.101)	(137.976)
Otras provisiones		(8.682.181)	(667.152)
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(4.924.942)	(4.694.474)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento		74.809	74.809
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		(66.587)	(133.120)
Diferencia de cambio		1.095.464	2.796.524
Resultado por participación en subsidiarias		(58.319.026)	(62.813.917)
Impuesto a la renta	8	70.853.098	76.585.402
Resultado operativo después de ajustes		469.871.772	424.699.535
Cambios en:			
Inventarios		(46.928.474)	(84.266.459)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(366.793.586)	(114.882.019)
Pagos por adelantado		19.959.088	426.470
Deudas comerciales y otras deudas		99.886.833	291.784.412
Provisiones y beneficios a los empleados		853.379	4.029.783
Pasivo / activo por impuestos		(23.252)	(42.126)
Ingresos diferidos		(2.050.067)	(300.456)
Flujos procedentes de actividades de operación		174.775.693	521.449.140
Impuesto a la renta pagado		(91.725.226)	(105.597.564)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		83.050.467	415.851.576
Actividades de inversión			
Adquisición de inversiones		(19.559.783)	-
Cobro de otras inversiones		15.365.596	(23.989.469)
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		4.667.862	23.989.690
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		80.378	565.940
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	9	(30.945.378)	(18.670.150)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(30.391.325)	(18.103.989)
Actividades de financiación			
Distribución de utilidades		(53.044)	-
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(53.044)	-
Variación del flujo de efectivo		52.606.098	397.747.587
Efectivo y equivalentes al inicio del período		807.690.554	1.447.801.035
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		(1.088.775)	(2.790.035)
Efectivo y equivalentes al final del período	3.3	859.207.877	1.842.758.587

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Individuales Condensados al 31 de marzo de 2024

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

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

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

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal revender y distribuir derivados del petróleo (Gasolina, Gas oil, Queroseno con excepción del que se vende con destino a uso doméstico en Montevideo, Fuel oil, Lubricantes, productos especiales, y todo otro producto o material que ANCAP decida comercializar en plaza) en todo el territorio nacional en virtud del contrato firmado con ANCAP el 8 de diciembre de 2016 con vencimiento 30 de junio de 2017. Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo. Por otra parte, el 26 de octubre del 2021, la Sociedad firmó con ANCAP un contrato de Marca en el cual principalmente, se obliga a utilizar de forma exclusiva el derecho a usar marcas, sellos, emblemas, colores, logotipos, isotipos y demás elementos identificatorios propiedad de ANCAP.

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, vendería 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. Con fecha 28 de febrero del 2023, se procedió a finalizar el contrato con Gasur Uruguay S.A. por el envasado de GLP, y de la licitación resultante se adjudicaron nuevos contratos con Megal S.A y Acodike Supergas S.A a partir del 1 de marzo de 2023.

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

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

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

- Del 100% de las acciones de Celemyr S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios y ser concesionario interventor y operador de estaciones de servicio del sello ANCAP.
- Del 99,96% de las cuotas partes de Canopus Uruguay Ltda. (sociedad de responsabilidad limitada uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles. Asimismo, es propietaria en forma indirecta del 0,04% a través de Celemyr S.A.
- Del 100% de las acciones de Winimax S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es ser la propietaria de inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones.
- Del 100% de las acciones de DBS Sociedad Anónima (sociedad anónima uruguaya), cuyo objetivo es prestar servicios de mantenimiento, mano de obra de instalación y equipamiento del Sistema de Control Vehicular (SISCONVE) utilizado por ANCAP, controladora del grupo económico. Por otro lado, tiene entre sus fines la compraventa, desarrollo y comercialización de software, soluciones de informática y además prestar servicios de implementación, mantenimiento y consultoría en software. Adicionalmente tiene entre sus fines la actividad de consultoría de servicios profesionales, técnicos y administrativos.
- Del 100% de las acciones de Abigale S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la medición y evaluación del potencial eólico, 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

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 regirá 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.

Resta la utilización de la exoneración del Impuesto al Patrimonio sobre los bienes que fueron promovidos, y parte del crédito adicional del IVA compras asociado a la inversión en obra civil.

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

Los beneficios otorgados son:

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

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 28 de diciembre de 2023, se presentó ante COMAP un nuevo proyecto al amparo de la Ley 16.906 y del decreto 268/020. El objetivo de este es llevar a cabo una renovación gradual del equipamiento y una mejora en los procesos de almacenamiento y expendio de combustible en varias estaciones de servicio ubicadas en distintos departamentos del país. Específicamente, el proyecto consiste en la adquisición e instalación de tanques de almacenamiento de combustibles líquidos de doble pared, surtidores y equipos de telemedición. Mediante estas inversiones, la empresa busca integrar el almacenamiento y el despacho de combustibles con un sistema de telemedición y monitoreo intersticial de los tanques que le permitirá lograr inmediatez y precisión en su operativa, con impactos positivos sobre el medio ambiente.

Asimismo, la actividad del proyecto se complementa con la obtención de la certificación en el Sistema de gestión de la Seguridad Vial (Norma ISO 39001:2012). El monto total de la inversión comprometida asciende a UI 203.951.511 a ejecutar en un plazo de 10 años. Los indicadores solicitados a los cuales se compromete la empresa son: Descentralización, Tecnología más limpia y Diferenciación de Productos y Procesos.

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

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros individuales anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

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

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

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios individuales condensados

Los estados financieros intermedios individuales condensados al 31 de marzo de 2024 han sido aprobados por el Directorio el día 29 de abril de 2024.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

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

Los juicios significativos realizados por la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2023.

Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

2.4 Información comparativa

Por motivos de comparabilidad se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre la información comparativa para exponerla sobre bases uniformes con el presente ejercicio.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio anual finalizado 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 2024 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

3.1 Cambio 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 de la Sociedad, dado que no son relevantes para la misma 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 la principal moneda extranjera operada por la Sociedad respecto al Peso Uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros intermedios individuales condensados:

	Promedio		Cierre	
	31.12.2023 - 31.03.2024	31.12.2022 - 31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Dólares estadounidenses	38,287	39,360	37,552	39,022

3.3 Definición de fondos

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

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	\$	\$
Corriente		
Saldos en caja	3.622.494	2.042.871
Saldos en bancos	796.854.857	1.802.050.501
Saldos en bancos - Cobranding	58.808.272	38.843.611
Otros valores	8.440	6.260
Provisión para efectivo y equivalentes al efectivo	(86.186)	(184.656)
Efectivo y equivalentes al efectivo	859.207.877	1.842.758.587

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 2024 y la aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

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

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad son consistentes con los revelados en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

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

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

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

	31 de marzo de 2024		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de actividades ordinarias	15.487.579.188	15.487.579.188	610.555.638
Resultados por segmentos antes de impuestos	398.901.400	398.901.400	104.983.322
Activos del segmento	5.727.700.989	5.727.700.989	1.709.053.171
Pasivos del segmento	1.462.638.320	1.462.638.320	415.455.948
	2023		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
<u>Al 31 de marzo de 2023</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	15.152.741.762	15.152.741.762	528.498.485
Resultados por segmentos antes de impuestos	372.436.744	372.436.744	81.551.154
<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>			
Activos del segmento	5.024.221.341	5.024.221.341	1.897.671.013
Pasivos del segmento	1.093.918.275	1.093.918.275	373.535.480

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	\$	\$
Resultados por segmentos antes de impuestos a la renta		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	398.901.400	372.436.744
Resultados de otros segmentos antes de impuestos a la renta	104.983.322	81.551.154
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Participación en otras empresas	(119.813)	(109.090)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	503.764.909	453.878.808

Nota 7 – Ingresos de actividades ordinarias

Las operaciones de la Sociedad y los principales ingresos son descriptos en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

7.1 Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

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

	Segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023				
Principales mercados geográficos						
Uruguay	15.225.755.369	14.958.658.435	610.555.638	528.498.485	15.836.311.007	15.487.156.920
Otros países	261.823.819	194.083.327	-	-	261.823.819	194.083.327
Total	15.487.579.188	15.152.741.762	610.555.638	528.498.485	16.098.134.826	15.681.240.247
Principales productos y servicios						
Combustibles blancos	15.225.755.369	14.958.658.435	-	-	15.225.755.369	14.958.658.435
Combustibles negros	261.823.819	194.083.327	-	-	261.823.819	194.083.327
Derivados	-	-	491.270.787	482.861.538	491.270.787	482.861.538
Otros	-	-	119.284.851	45.636.947	119.284.851	45.636.947
Total	15.487.579.188	15.152.741.762	610.555.638	528.498.485	16.098.134.826	15.681.240.247
Momento del reconocimiento						
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	15.487.579.188	15.152.741.762	513.584.767	456.269.726	16.001.163.955	15.609.011.488
Bienes / Servicios transferidos durante un período en el tiempo	-	-	96.970.871	72.228.759	96.970.871	72.228.759
Total	15.487.579.188	15.152.741.762	610.555.638	528.498.485	16.098.134.826	15.681.240.247

Nota 8 – Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio, ajustada por el efecto fiscal de las revaluaciones fiscales de propiedades, planta y equipo. Por lo tanto, la tasa efectiva en los estados financieros del período intermedio puede diferir de la estimación de la tasa efectiva para los estados financieros anuales. La tasa impositiva efectiva de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 fue de 14,06 % (período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023: 16,9%).

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 2024:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.03.2024	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	123.145.359	-	-	-	123.145.359	-	-	-	-	123.145.359
Mejoras en estación	391.166.319	-	-	-	391.166.319	71.547.555	-	2.205.367	73.752.922	317.413.397
Mejoras en inmuebles arrendados	194.999.085	56.244	-	1.853.720	196.909.049	113.114.322	-	2.515.820	115.630.142	81.278.907
Equipos de oficina	308.697.545	151.367	(124.013)	1.153.476	309.878.375	242.773.385	(124.013)	5.697.412	248.346.784	61.531.591
Surtidores y equipos	799.091.756	-	-	6.215.692	805.307.448	564.941.180	-	13.801.256	578.742.436	226.565.012
Garrafas	133.635.792	-	(23.181)	-	133.612.611	48.658.303	(9.390)	1.640.057	50.288.970	83.323.641
Equipos de computación	35.399.849	47.451	-	-	35.447.300	24.703.796	-	919.028	25.622.824	9.824.476
Vehículos	15.048.228	-	-	-	15.048.228	8.853.132	-	611.583	9.464.715	5.583.513
Reidentificación estaciones	97.667.788	-	-	-	97.667.788	97.667.788	-	0	97.667.788	-
Tarrinas	7.106.659	-	-	-	7.106.659	3.402.100	-	307.123	3.709.223	3.397.436
Identificación estaciones	156.661.914	92.610	-	4.949.599	161.704.123	108.917.025	-	3.851.790	112.768.815	48.935.308
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	2.719.069	-	208.454	2.927.523	1.195.750
Obras en curso	445.695.921	30.597.706	-	(14.172.487)	462.121.140	-	-	-	-	462.121.140
Total	2.712.439.488	30.945.378	(147.194)	-	2.743.237.672	1.287.297.655	(133.403)	31.757.890	1.318.922.142	1.424.315.530
Software	185.003.357	-	-	-	185.003.357	146.160.670	-	4.968.950	151.129.620	33.873.737
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.553.649	-	130.541	10.684.190	3.394.058
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	736.972.455	-	-	-	736.972.455	156.714.319	-	5.099.491	161.813.810	575.158.645
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	54.060.571	-	132.046	54.192.617	30.328.280
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	54.060.571	-	132.046	54.192.617	30.328.280

Al 31 de diciembre de 2023:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2023	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	39.375.049	-	-	123.145.359	-	-	-	-	123.145.359
Mejoras en estación	381.974.098	457.186	-	8.735.035	391.166.319	62.837.567	-	8.709.988	71.547.555	319.618.764
Mejoras en inmuebles arrendados	191.464.971	196.317	(263.750)	3.601.547	194.999.085	103.629.425	(263.750)	9.748.647	113.114.322	81.884.763
Equipos de oficina	299.807.460	990.959	(796.856)	8.695.982	308.697.545	219.093.613	(796.856)	24.476.628	242.773.385	65.924.160
Surtidores y equipos	723.171.144	6.702.288	(170.078)	69.388.402	799.091.756	510.959.040	(170.078)	54.152.218	564.941.180	234.150.576
Garrafas	139.040.484	-	(6.762.563)	1.357.871	133.635.792	44.888.411	(2.967.801)	6.737.693	48.658.303	84.977.489
Equipos de computación	32.862.566	2.424.425	-	112.858	35.399.849	21.098.374	-	3.605.422	24.703.796	10.696.053
Vehículos	17.945.106	-	(4.175.735)	1.278.857	15.048.228	10.611.772	(4.175.735)	2.417.095	8.853.132	6.195.096
Reidentificación estaciones	99.359.181	-	(1.691.393)	-	97.667.788	99.359.181	(1.691.393)	-	97.667.788	-
Tarrinas	6.699.069	-	(365.040)	772.630	7.106.659	2.272.370	(133.848)	1.263.578	3.402.100	3.704.559
Identificación estaciones	129.686.330	12.407.572	(325.606)	14.893.618	156.661.914	97.425.341	(325.606)	11.817.290	108.917.025	47.744.889
Activos en comodato	4.123.273	-	-	-	4.123.273	1.882.961	-	836.108	2.719.069	1.404.204
Obras en curso	255.825.562	300.101.007	-	(110.230.648)	445.695.921	-	-	-	-	445.695.921
Total	2.365.729.554	362.654.803	(14.551.021)	(1.393.848)	2.712.439.488	1.174.058.055	(10.525.067)	123.764.667	1.287.297.655	1.425.141.833
Activos intangibles										
Software	181.970.259	1.639.250	-	1.393.848	185.003.357	126.380.302	-	19.780.368	146.160.670	38.842.687
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	10.031.486	-	522.163	10.553.649	3.524.599
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	733.939.357	1.639.250	-	1.393.848	736.972.455	136.411.788	-	20.302.531	156.714.319	580.258.136
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	5.108.104	54.060.571	30.460.326
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	48.952.467	-	5.108.104	54.060.571	30.460.326

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 2024, ascendieron a \$ 31.757.890 (\$ 30.075.322 al 31 de marzo de 2023). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 25.908.202 a costos de distribución (\$ 24.304.588 al 31 de marzo de 2023) y \$ 5.849.688 a gastos de administración (\$ 5.770.734 al 31 de marzo de 2023).

Las amortizaciones de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, ascendieron a \$ 5.099.491 (\$ 5.043.328 al 31 de marzo de 2023). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 ascendieron a \$ 132.046 (\$ 1.277.383 al 31 de marzo de 2023). Dichas depreciaciones 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 2024 ascendieron a \$ 30.945.378 (\$ 18.627.063 al 31 de marzo de 2023).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 ascendieron a \$ 13.791 (\$ 432.820 al 31 de marzo de 2023).

Las altas de activos intangibles por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 ascendieron a \$ 0 (\$ 43.088 al 31 de marzo de 2023).

Nota 10 – Instrumentos financieros

10.1 Valor razonable

La Sociedad no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros como el efectivo y equivalentes 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 de la Sociedad es el de distribución de combustibles el cual representa un 96% de los ingresos.

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 2024.

	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	¿Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,00%	1.856.387.183	(60.791)	No
1-90 días de vencido	0,00%	348.076.571	(4.307)	No
91-180 días de vencido	0,00%	-	-	No
181-270 días de vencido	0,00%	-	-	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	206.617.292	(206.617.292)	Si
Total		2.843.337.678	(206.682.390)	

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

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Saldo al inicio	(213.446.497)	(218.450.663)
Formación /(Desafectación)de la provisión incobrables	60.101	150.529
Castigos a la provisión	-	69.619
Efecto de variaciones en tasas de cambio	6.704.006	4.784.018
Saldo al cierre	(206.682.390)	(213.446.497)

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

Nota 11 – Patrimonio

11.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 28 de abril de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 360.715.349
- El remanente de \$ 841.669.147 a resultados acumulados.

Con fecha 2 de junio de 2023, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó la modificación de la política de dividendos, aumentando la tasa de distribución a un máximo del 80% de las utilidades netas del ejercicio. Se aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades provenientes de resultados acumulados, completando lo ya distribuido en el ejercicio 2022:

- Dividendos en efectivo: \$ 601.192.248.

Con fecha 27 de noviembre de 2023 el Directorio aprobó la distribución anticipada de dividendos a cuenta de resultados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, por un monto de \$ 600.000.000, en el marco de lo dispuesto en el artículo 100 de la Ley 16.060.

Con fecha 21 de marzo de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 928.810.332, debiendo tenerse en cuenta los \$ 600.000.000 distribuidos anticipadamente el 27 de noviembre de 2023.
- El remanente de \$ 232.202.583 a resultados acumulados.

El saldo de dividendos a pagar al 31 de marzo de 2024 asciende a \$ 328.757.288 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 12 – Contingencias

12.1 Activos contingentes

Con fecha 8 de junio de 2023, por Sentencia 523/2023, la Suprema Corte de Justicia hizo lugar a la acción de inconstitucionalidad interpuesta por DUCSA, declarando inconstitucional e inaplicable a DUCSA la normativa que regula la denominada Tasa de Inflamables.

La propia sentencia estableció los efectos temporales desde la configuración de la lesión jurídica, lo que habilita la solicitud por parte de DUCSA del reembolso de los montos pagados por concepto de tasa de inflamables durante los últimos cuatro años.

A tales efectos, durante el mes de julio de 2023, se han iniciado acciones por parte de DUCSA tendientes al reembolso por parte de la Intendencia de Montevideo de los montos pagados por DUCSA en los últimos cuatro años.

12.2 Pasivos contingentes

Existen al 31 de marzo de 2024 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente de \$ 52.409.638 y USD 8.327.187 (\$ 60.390.425 y USD 8.327.187 al 31 de diciembre de 2023). 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 \$ 58.173.324 al 31 de marzo de 2024 (\$ 66.855.505 al 31 de diciembre de 2023) corresponde a provisiones constituidas para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados de la Sociedad consideran como probable un fallo adverso.

Nota 13 – Beneficios a los empleados

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

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	\$	\$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(28.580.896)	(24.946.800)
Cargas sociales	(3.321.903)	(2.668.385)
Total	(31.902.799)	(27.615.185)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(18.376.783)	(16.372.954)
Cargas sociales	(1.967.767)	(1.627.236)
Total	(20.344.550)	(18.000.190)
Total beneficios a los empleados en resultados	(52.247.349)	(45.615.375)

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 2024 ni al 31 de diciembre de 2023.

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 2024 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 4.048.131 (al 31 de marzo de 2023 por un monto de \$ 4.785.095).

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 2024 y 2023.

14.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar						
ANCAP	293.262	72.815.266	83.827.856	615.528	106.053.555	130.072.671
Celemyr S.A.	438.700	134.893.764	151.367.826	436.823	137.390.187	154.435.832
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	1.852.802	1.852.802	-	2.652.335	2.652.335
Canopus Uruguay Ltda.	-	230.427	230.427	-	402.222	402.222
Winimax S.A.	-	54.665.335	54.665.335	-	53.448.809	53.448.809
Cementos del Plata S.A.	-	43.856	43.856	-	179.489	179.489
Abigale S.A.	1.586	923.885	983.443	1.586	913.454	975.343
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	6.785	6.785	-	63.600	63.600
DBS Sociedad Anónima	-	3.770.954	3.770.954	-	3.739.619	3.739.619
Conecta S.A.	-	27.764	27.764	-	33.099	33.099
Total	733.548	269.230.838	296.777.048	1.053.936	304.876.368	346.003.019
Pagos por adelantado						
Gas Uruguay S.A.	-	3.470.661	3.470.661	-	3.470.661	3.470.661
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	-	-	34.221	-	1.335.381
Total	-	3.470.661	3.470.661	34.221	3.470.661	4.806.042
Pasivo						
Deudas comerciales y otras cuentas a pagar						
ANCAP	5.855.114	263.911.096	483.782.345	1.607.775	57.801.213	120.539.813
Celemyr S.A.	-	63.952.272	63.952.272	-	59.003.949	59.003.949
Alcoholes del Uruguay S.A.	152.084	-	5.711.065	-	-	-
Canopus Uruguay Ltda.	-	3.087.511	3.087.511	-	4.365.483	4.365.483
DBS Sociedad Anónima	14	4.328.408	4.328.943	14	4.328.408	4.328.964
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	3.081	2.096.055	2.211.759	93.319	3.205.491	6.846.997
Total	6.010.294	337.375.342	563.073.895	1.701.109	128.704.544	195.085.206
Dividendos a pagar						
ANCAP	-	328.052.564	328.052.564	-	-	-
Petrouuguay S.A.	-	704.724	704.724	-	-	-
Total	-	328.757.288	328.757.288	-	-	-

14.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2024		31 de marzo de 2023	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	95.847	13.930.969.671	78.514	13.603.593.158
Compra de lubricantes	26.947	209.397.961	20.972	239.300.981
Compra de Bunkers	6.682.343	-	4.869.503	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	529.440	243.581.527	185.816	182.811.307
Egresos por arrendamientos	-	26.075.332	-	7.025.607
Distribución de dividendos	-	328.052.564	-	-
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingresos por servicios varios	-	300.000	-	300.000
Ingresos por servicios	-	886.099	-	690.261
Egresos por servicios	-	10.299.757	-	12.748.456
Otras ventas	-	2	-	-
Compras combustible convenio	-	164.520	-	1.181.374
Con Celemyr S.A.				
Ventas de combustibles	-	348.555.231	-	342.373.063
Ventas de lubricantes	-	1.984.935	-	2.122.639
Otras ventas	-	1.713.316	-	353.453
Ingresos por servicios varios	-	692.100	-	692.100
Egresos por servicios	-	6.352.665	-	6.071.839
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	2.084.774	-	2.020.858
Aportes por tiendas de conveniencia	-	956.435	-	1.473.254
Otras compras	-	3.175.711	-	2.682.774
Otras compras convenios	-	9.775.835	-	10.657.789
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Ventas de combustibles	-	5.061.111	-	3.833.907
Compra de Adblue	345.954	-	377.881	-
Otras compras	-	282.618	-	188.976
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	-	-	790	58.310.561
Fondo de reposición de envases	-	-	-	270.739
Con DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	-	90.076	55	2.751.911
Ventas de servicios	-	2.250	-	2.250
Con Conecta S.A.				
Venta de combustibles	-	195.911	-	210.761
Otras ventas	-	-	50	-
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios profesionales	-	67.944.506	-	50.807.900
Otras ventas	-	2.925.942	-	2.870.026
Con Cementos del Plata S.A.				
Otras ventas	-	302.357	3.081	160.320
Con Petrouuguay S.A.				
Distribución de dividendos	-	757.768	-	-

Adicionalmente, durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 1.277.707 (\$ 1.833.547 al 31 de marzo de 2023).

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.

Con fecha 11 de setiembre del 2023 se pesificó el monto adeudado por dicho préstamo y se estableció una tasa de interés fija en pesos 6,95% para todo el plazo del préstamo.

La operación se realizó en aplicación de la Cláusula decimocuarta del contrato mediante una Operación de Manejo de Deuda – Conversión de Moneda. La estructura de pago de amortizaciones e interés no se modificaron y la prenda sigue vigente.

Nota 15 - Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, se otorgó 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 2024	31 de diciembre de 2023
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	1.009.919.413	1.000.830.288
Garantías prendarias recibidas de clientes	34.439.721	35.608.059
Garantías fianza recibidas de clientes	3.755.200	3.902.200
Avales bancarios recibidos de clientes	224.112.549	232.532.142
Vales de clientes recibidos en garantía	21.780.160	23.413.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	214.946.656	211.749.766
Bonos del tesoro en garantía	6.513.180	6.530.410
Total	1.515.466.879	1.514.566.065

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 2024 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.