

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

Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre de 2021	6
Estado de Resultados Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	7
Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	9
Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021	10
Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2021	11

Abreviaturas:

\$ = Pesos uruguayos

USD = Dólares estadounidenses

UI = Unidades indexadas

UR = Unidades reajustables

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros individuales de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes Estado de Resultados Individual, Estado de Resultados Integral Individual, Estado de Cambios en el Patrimonio Individual y Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera individual de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 31 de diciembre de 2021, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo individuales correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Asuntos clave de auditoría

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

Pruebas de deterioro del valor de la plusvalía*Descripción del área de riesgo*

La Sociedad ha reconocido una plusvalía por un monto de \$ 537.890.850.

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

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

Respuesta del auditor

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

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

Otra información

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

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

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

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

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Sociedad por los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

Montevideo, Uruguay
7 de marzo de 2022



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público





Anexo A

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

Asimismo:

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

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

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

Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	17	1.064.419.109	1.140.948.718
Activos intangibles y plusvalía	17	608.295.228	587.958.376
Propiedades de inversión	17	40.677.962	45.790.833
Inversiones	18	710.687.905	641.113.175
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	131.296.610	113.670.102
Pagos por adelantado	16	10.518.894	14.456.736
Activo por impuesto diferido	13	273.749.808	242.688.305
Total de activo no corriente		2.839.645.516	2.786.626.245
Activo corriente			
Inventarios	14	233.462.175	205.047.040
Otras inversiones	19	138.400.302	99.476.180
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	1.803.561.218	1.400.714.342
Pagos por adelantado	16	20.586.216	27.421.106
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.17	1.338.361.288	1.410.354.027
Total de activo corriente		3.534.371.199	3.143.012.695
Total de activo		6.374.016.715	5.929.638.940
Patrimonio	20		
Aportes de propietarios		848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Resultados acumulados		2.706.751.315	2.622.894.955
Resultado del ejercicio		1.153.469.637	925.796.674
Total de patrimonio		5.020.974.849	4.709.445.526
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales y otras deudas	21	61.250.584	34.620.374
Provisiones	23	15.869.036	15.569.798
Pasivo por inversiones a largo plazo	18	653.991	5.865.404
Total de pasivo no corriente		77.773.611	56.055.576
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		43.127.047	61.913.906
Beneficios a pagar a los empleados	12	41.700.062	54.367.757
Deudas comerciales y otras deudas	21	1.076.096.659	938.151.836
Ingresos diferidos	22	112.447.212	107.807.064
Provisiones	23	1.897.275	1.897.275
Total de pasivo corriente		1.275.268.255	1.164.137.838
Total de pasivo		1.353.041.866	1.220.193.414
Total de pasivo y patrimonio		6.374.016.715	5.929.638.940

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

Estado de Resultados Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	51.189.228.592	41.366.426.955
Costo de ventas	9	(48.988.215.149)	(39.427.662.672)
Ganancia bruta		2.201.013.443	1.938.764.283
Otros ingresos	8	51.061.377	15.576.677
Gastos de distribución	9	(344.894.798)	(334.992.696)
Gastos de administración	9	(666.275.004)	(683.940.432)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	(1.300.056)	(4.054.247)
Otros gastos	8	(18.114.467)	(6.073.972)
Resultado de actividades de la operación		1.221.490.495	925.279.613
Ingresos financieros	10	90.421.775	117.781.228
Costos financieros	10	(3.303.849)	(345.598)
Resultado financiero neto		87.117.926	117.435.630
Resultado por participación en subsidiarias	18	154.394.896	115.760.667
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.463.003.317	1.158.475.910
Gasto por impuesto a la renta	13	(309.533.680)	(232.679.236)
Resultado de operaciones continuadas		1.153.469.637	925.796.674
Resultado del ejercicio		1.153.469.637	925.796.674

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

Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Resultado del ejercicio	1.153.469.637	925.796.674
Otro resultado integral del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>1.153.469.637</u>	<u>925.796.674</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de propietarios	Reserva por corrección monetaria	Reserva por inversiones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.693.037.668	4.853.791.565
Distribución de dividendos	20	-	-	-	-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(1.070.142.713)	(1.070.142.713)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	925.796.674	925.796.674
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	925.796.674	925.796.674
Saldos al 31 de diciembre de 2020		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.548.691.629	4.709.445.526
Distribución de dividendos en efectivo	20	-	-	-	-	(277.739.002)	(277.739.002)
Distribución de dividendos	20	-	-	-	-	(564.201.312)	(564.201.312)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(841.940.314)	(841.940.314)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	1.153.469.637	1.153.469.637
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	1.153.469.637	1.153.469.637
Saldos al 31 de diciembre de 2021		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.860.220.952	5.020.974.849

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

Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1.153.469.637	925.796.674
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	17	134.824.994	135.303.667
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	1.300.056	4.054.247
Formación / Desafectación de la provisión por litigios	23.2	-	1.897.275
Intereses ganados y otros ingresos financieros	10	(64.840.133)	(108.068.410)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento	10	299.238	299.237
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipo	8	(9.410.694)	(14.291.690)
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	8	18.114.467	4.176.697
Diferencia de cambio		(2.044.452)	(6.894.165)
Resultado por participación en subsidiarias	18	(154.394.896)	(115.760.667)
Impuesto a la renta	13	309.533.680	232.679.236
Otros ajustes	18	-	(66.600)
Resultado operativo después de ajustes		1.386.851.897	1.059.125.501
Cambios en:			
Inventarios		(28.415.135)	6.250.597
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(421.773.440)	(17.888.916)
Pagos por adelantado		10.772.732	(30.378.614)
Deudas comerciales y otras deudas		(116.077.325)	(348.976.818)
Provisiones y beneficios a los empleados		(12.667.695)	(1.759.844)
Activo / Pasivo por impuestos		(154.581)	(12.530.129)
Ingresos diferidos		4.640.148	(13.328.541)
Flujos procedentes de actividades de operación		823.176.601	640.513.233
Impuesto a la renta pagado		(359.227.461)	(229.831.781)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		463.949.140	410.681.452
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(263.230.000)	(1.145.600.000)
Cobro de otras inversiones		283.564.621	1.411.787.772
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		5.591.527	102.591.441
Dividendos cobrados	18	85.484.157	80.759.116
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		12.984.516	18.113.564
Reintegro de capital	18	(5.875.404)	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	17	(95.207.655)	(168.640.309)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		23.311.762	299.011.584
Actividades de financiación			
Pago de dividendos	20	(561.287.956)	(1.070.142.713)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(561.287.956)	(1.070.142.713)
Variación del flujo de efectivo		(74.027.054)	(360.449.677)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		1.410.354.027	1.763.931.688
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		2.034.315	6.872.016
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	3.17	1.338.361.288	1.410.354.027

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

Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2021

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

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

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

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal revender y distribuir derivados del petróleo (Gasolina, Gas oil, Queroseno con excepción del que se vende con destino a uso doméstico en Montevideo, Fuel oil, Lubricantes, productos especiales, y todo otro producto o material que ANCAP decida comercializar en plaza) en todo el territorio nacional en virtud del contrato firmado con ANCAP el 8 de diciembre de 2016 con vencimiento 30 de junio de 2017. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo.

Adicionalmente, el 19 de noviembre de 2004 la Sociedad firmó un contrato de suministro y distribución de gas licuado de petróleo con ANCAP, mediante el cual la Sociedad se compromete a distribuir de forma exclusiva Supergas, Supergas Granel y GLP de ANCAP. El plazo del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de su suscripción, prorrogable en forma automática por iguales períodos. Con fecha 19 de julio de 2007 la Sociedad firmó un contrato con Gas Uruguay S.A. por el cual esta, venderá a DUCSA Gas Licuado de Petróleo (GLP) envasado, en envases habilitados según la normativa vigente, para su reventa. Dicho contrato que entró en vigencia el 1° de marzo de 2008, luego de ser pospuesto por los acuerdos del 19 de julio de 2007 y 31 de octubre de 2007, tiene una vigencia de 15 años, siendo renovable automáticamente por períodos subsiguientes de 5 años hasta tanto no sea denunciado por medio fehaciente por cualquiera de las partes con una anticipación no menor a 90 días a la fecha de vencimiento.

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

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

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

- Del 100% de las acciones de Celemyr S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios y ser concesionario interventor y operador de estaciones de servicio del sello ANCAP.
- Del 99,96% de las cuotas partes de Canopus Uruguay Ltda. (sociedad de responsabilidad limitada uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles. Asimismo, es propietaria en forma indirecta del 0,04% a través de Celemyr S.A.
- Del 100% de las acciones de Winimax S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es ser la propietaria de inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones.
- Del 100% de las acciones de DBS Sociedad Anónima (sociedad anónima uruguaya), cuyo objetivo es prestar servicios de mantenimiento, mano de obra de instalación y equipamiento del Sistema de Control Vehicular (SISCONVE) utilizado por ANCAP, controladora del grupo económico. Por otro lado, tiene entre sus fines la compraventa, desarrollo y comercialización de software, soluciones de informática y además prestar servicios de implementación, mantenimiento y consultoría en software. Adicionalmente tiene entre sus fines la actividad de consultoría de servicios profesionales, técnicos y administrativos.
- Del 100% de las acciones de Abigale S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la medición y evaluación del potencial eólico, y actualmente se encuentra sin actividad.
- Del 1% de las acciones de ATS S.A. (sociedad anónima uruguaya), a partir del 1° de febrero de 2012, cuyo objeto principal es prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica, en lo que refiere a gestión de procesos industriales de administración, gestión, tecnología, administración pública, dirección y gobierno de empresas, particularmente en las áreas de hidrocarburos líquidos y gaseosos, biocombustibles, minerales energéticos, cementos, clinker, alcoholes, azúcar, melaza, derivados y subproductos.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros individuales**2.1 Bases de preparación**

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

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

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

2.2 Bases de medición

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros individuales se presentan en pesos uruguayos que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad el 7 de marzo de 2022 y serán puestos posteriormente en consideración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de acuerdo con la Ley N° 16.060 de Sociedades Comerciales.

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de estos estados financieros individuales 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.

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

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2021 se refieren a:

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

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables 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 realizados en la medición del valor razonable se incluye en las Notas 17.4 y 17.5.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

3.1 Cambio en políticas contables significativas

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros 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

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

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

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

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

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólares estadounidenses	43,518	44,695	39,824	42,340

3.3 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

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

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

Activos financieros

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

Las deudas comerciales y otras deudas están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Capital social

Acciones comunes

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

3.4 Deterioro

Activos financieros

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

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

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

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

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

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

La Sociedad considera que los saldos bancarios y las letras de regulación monetaria que posee al 31 de diciembre de 2021 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

Presentación del deterioro

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

Castigos

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

Activos no financieros

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

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo"). La plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo en las que se espera se vean beneficios de las sinergias de la combinación.

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

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

3.5 Inventarios

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

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

La Sociedad utiliza la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tienen una misma naturaleza y uso similares dentro de la Sociedad.

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

3.6 Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Propiedades, planta y equipo

Valuación inicial

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

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

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

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

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

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

Gastos posteriores

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

Depreciaciones

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

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

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

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

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

3.8 Activos intangibles y plusvalía

Valuación

Plusvalía

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

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

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

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

Activos intangibles

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

Desembolsos posteriores

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

Amortización

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

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

Software	5 años
Proyecto estación	20 - 28 años

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

3.9 Inversiones

Subsidiarias

Subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Sociedad. Existe control cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Las inversiones en subsidiarias se valúan por el método de la participación siguiendo lo establecido por la NIC 27 *Estados Financieros Separados (modificada)*.

Las ganancias o pérdidas correspondientes a cambios en el valor patrimonial proporcional de las inversiones son reconocidas en el Estado de Resultados.

Las variaciones patrimoniales de las subsidiarias que no afectan resultados son reconocidas en la Sociedad, de la misma forma.

Pérdida de control

Cuando la Sociedad pierde el control sobre una subsidiaria, se dan de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier interés no controlador relacionado y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Cualquier interés retenido en la subsidiaria se mide por su valor razonable cuando se pierde el control.

Otras inversiones

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

3.10 Provisiones

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

Provisión por desmantelamiento

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

3.11 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

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

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

3.12 Ingresos

Bienes vendidos

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

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

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

Servicios

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

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

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

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

Programa de fidelización

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

3.13 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de la Sociedad incluyen lo siguiente:

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

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

3.14 Impuesto a la renta

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

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

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

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

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

3.15 Determinación del resultado del ejercicio

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

Los ingresos se reconocen de acuerdo con lo establecido en la Nota 3.12.

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

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

Los ingresos y costos financieros son calculados de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.13.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.14.

3.16 Información por segmentos de operación

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

3.17 Definición de fondos

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldos en caja	23.447.272	40.954.261
Saldos en banco	1.315.019.621	1.369.515.349
Otros valores	26.440	26.440
Provisión para efectivo y equivalentes de efectivo	(132.045)	(142.023)
Total	1.338.361.288	1.410.354.027

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas por el IASB pero no son efectivas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

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

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

5.1 General

La Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

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

5.2 Marco de administración del riesgo

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

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

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

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

5.3 Riesgo de crédito

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

Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

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

5.4 Riesgo de liquidez

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

5.5 Riesgo de mercado

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

En particular la Sociedad se encuentra expuesta a los siguientes riesgos:

Riesgo de moneda

La Sociedad está expuesta al riesgo de moneda en sus compras y los préstamos que están denominados en una moneda distinta de la moneda funcional de la Sociedad, el peso uruguayo.

La moneda en que estas transacciones están principalmente denominadas es el dólar estadounidense.

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Riesgo de precio de mercado

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

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

Administración de capital

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

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

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

Riesgo operativo

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

Riesgo relacionado con el medio ambiente

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

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

5.6 Valor razonable

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

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

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

	31 de diciembre de 2021		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	48.813.333.716	48.813.333.716	2.375.894.876
Resultados por segmentos antes de impuestos	920.366.179	920.366.179	546.115.882
Activos del segmento	4.719.189.617	4.719.189.617	1.625.289.917
Pasivos del segmento	932.569.962	932.569.962	419.817.913

	31 de diciembre de 2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	39.292.073.593	39.292.073.593	2.074.353.362
Resultados por segmentos antes de impuestos	941.178.019	941.178.019	220.347.748
Activos del segmento	4.511.061.697	4.511.061.697	1.386.225.310
Pasivos del segmento	954.343.366	954.343.366	259.984.644

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Ingreso de las actividades ordinarias		
Total ingresos reportados por segmentos	48.813.333.716	39.292.073.593
Ingresos otros segmentos	2.375.894.876	2.074.353.362
Total de ingresos	51.189.228.592	41.366.426.955
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	920.366.179	941.178.019
Resultado de otros segmentos antes de impuestos	546.115.882	220.347.748
Resultados sin asignar a segmentos:		
(-) Resultados de otras empresas	(3.478.744)	(3.049.857)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.463.003.317	1.158.475.910
Activos		
Total de activos asociados a segmentos reportados	4.719.189.617	4.511.061.697
Activos asociados a otros segmentos reportados	1.625.289.917	1.386.225.310
Inversiones en otras empresas	29.537.181	32.351.933
Total activos	6.374.016.715	5.929.638.940
Pasivos		
Total pasivos asociados a segmentos reportados	932.569.962	954.343.366
Pasivos asociados a otros segmentos reportados	419.817.913	259.984.644
Inversiones en otras empresas	653.991	5.865.404
Total pasivos	1.353.041.866	1.220.193.414

6.4 Información geográfica

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Ingresos		
Locales	50.349.739.069	40.622.288.155
Otros países	839.489.523	744.138.800
Total de ingresos	51.189.228.592	41.366.426.955

Nota 7 – Ingresos de las actividades ordinarias

7.1 Fuente de ingresos

La Sociedad genera ingresos principalmente por la venta de combustibles y sus derivados. Otras fuentes de ingresos son servicios por fletes y arrendamiento de estaciones de servicio.

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Ingreso por venta de combustibles y sus derivados	48.813.333.716	39.292.073.593
Ingreso por contrato de servicios y otros	2.375.894.876	2.074.353.362
Total	51.189.228.592	41.366.426.955

7.2 Desagregación de los ingresos de las actividades ordinarias

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

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles							
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Principales mercados geográficos								
Uruguay	47.973.844.193	38.547.934.793	47.973.844.193	38.547.934.793	2.375.894.876	2.074.353.362	50.349.739.069	40.622.288.155
Otros países	839.489.523	744.138.800	839.489.523	744.138.800	-	-	839.489.523	744.138.800
Total	48.813.333.716	39.292.073.593	48.813.333.716	39.292.073.593	2.375.894.876	2.074.353.362	51.189.228.592	41.366.426.955
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	47.973.844.193	38.547.934.793	47.973.844.193	38.547.934.793	-	-	47.973.844.193	38.547.934.793
Combustibles negros	839.489.523	744.138.800	839.489.523	744.138.800	-	-	839.489.523	744.138.800
Derivados	-	-	-	-	2.033.075.088	1.740.745.316	2.033.075.088	1.740.745.316
Otros	-	-	-	-	342.819.788	333.608.046	342.819.788	333.608.046
Total	48.813.333.716	39.292.073.593	48.813.333.716	39.292.073.593	2.375.894.876	2.074.353.362	51.189.228.592	41.366.426.955
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	48.813.333.716	39.292.073.593	48.813.333.716	39.292.073.593	2.093.870.867	1.798.615.751	50.907.204.583	41.090.689.344
Bienes / Servicios transferidos durante un período de tiempo	-	-	-	-	282.024.009	275.737.611	282.024.009	275.737.611
Total	48.813.333.716	39.292.073.593	48.813.333.716	39.292.073.593	2.375.894.876	2.074.353.362	51.189.228.592	41.366.426.955

Nota 8 - Otros ingresos y otros gastos

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Otros ingresos		
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipo	9.410.694	14.291.690
Otros ingresos (*)	41.650.683	1.284.987
Total	51.061.377	15.576.677
Otros gastos		
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	(18.114.467)	(4.176.697)
Formación de la provisión por litigios (Nota 23.2)	-	(1.897.275)
Total	(18.114.467)	(6.073.972)

(*) Dicho saldo incluye un recuperó de seguro de incendio de las instalaciones de la Sociedad por un monto de USD 905.253.

Nota 9 - Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Cambios en inventarios	(48.988.215.149)	(39.427.662.672)
Fletes	(136.467.091)	(122.567.170)
Beneficios a los empleados (Nota 11)	(247.857.495)	(282.481.745)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 17)	(134.824.994)	(135.303.667)
Honorarios profesionales	(57.073.936)	(23.420.788)
Publicidad	(3.697.456)	(3.443.814)
Mantenimiento	(111.425.467)	(106.803.742)
Impuestos, tasas y contribuciones	(120.603.202)	(113.235.915)
Otros	(199.220.161)	(231.676.287)
Total	(49.999.384.951)	(40.446.595.800)

Nota 10 - Ingresos y costos financieros

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Ingresos financieros		
Intereses ganados	55.972.118	69.514.116
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento no deterioradas	8.868.015	38.554.294
Otros ingresos financieros	7.285.643	7.343.746
Ganancia neta por diferencia de cambio	593.170	2.361.349
Diferencia de cotización	17.694.824	-
Resultado por deterioro de efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones	8.005	7.723
Total ingresos financieros	90.421.775	117.781.228
Costos financieros		
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 23.1)	(299.238)	(299.237)
Otros egresos financieros	-	(46.361)
Intereses perdidos	(3.004.611)	-
Total costos financieros	(3.303.849)	(345.598)
Total resultados financieros netos reconocidos en resultados	87.117.926	117.435.630

Nota 11 - Gastos por beneficios a los empleados

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

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(95.239.986)	(92.613.988)
Cargas sociales	(10.243.906)	(10.161.413)
Total	(105.483.892)	(102.775.401)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(128.247.284)	(162.325.880)
Cargas sociales	(14.126.319)	(17.380.464)
Total	(142.373.603)	(179.706.344)
Total beneficios a los empleados en resultados	(247.857.495)	(282.481.745)

Nota 12 - Beneficios a pagar a los empleados

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

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Corriente		
Retribuciones al personal	34.986.728	43.335.743
Acreedores por cargas sociales	6.713.334	11.032.014
Total	41.700.062	54.367.757

Nota 13 – Impuesto a la renta

13.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en resultados

	31 de diciembre de 2021 \$	31 de diciembre de 2020 \$
Impuesto corriente		
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio	(340.595.183)	(269.188.472)
Total impuesto corriente	(340.595.183)	(269.188.472)
Impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales (Nota 13.4)	31.061.503	36.509.236
Total impuesto diferido	31.061.503	36.509.236
Total de gasto por impuesto a la renta	(309.533.680)	(232.679.236)

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Resultado contable antes de impuestos	1.463.003.317	1.158.475.910
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	365.750.829	289.618.978
Efecto de gastos no deducibles	3.882.398	4.520.171
Efecto de renta no gravada y gastos asociados	(25.935.285)	(46.572.805)
Efecto de impuesto al patrimonio	18.742.393	16.846.577
Efecto de revaluación de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	(29.752.456)	(38.611.822)
Efecto de otros ajustes	(23.154.199)	6.878.137
Subtotal	(56.217.149)	(56.939.742)
Total de gasto por impuesto a la renta	309.533.680	232.679.236

13.3 Impuesto a la renta diferido

El correspondiente impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es atribuible a los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	213.580.288	192.996.618
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	(1.207.969)	(795.198)
Letras de regulación monetaria	1.728	1.232
Inventarios	13.639.264	10.950.835
Efectivo y equivalentes de efectivo	33.011	35.508
Deudas comerciales y otras deudas	311.782	-
Ingresos diferidos	28.111.803	26.951.766
Otras cuentas a pagar	15.312.642	8.655.094
Provisión por desmantelamiento	3.967.259	3.892.450
Activo neto por impuesto diferido	273.749.808	242.688.305

13.4 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Al 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre de 2020	Resultados	31 de diciembre de 2021
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	192.996.618	20.583.670	213.580.288
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	(795.198)	(412.771)	(1.207.969)
Letras de regulación monetaria	1.232	496	1.728
Inventarios	10.950.835	2.688.429	13.639.264
Efectivo y equivalentes de efectivo	35.508	(2.497)	33.011
Ingresos diferidos	26.951.766	1.160.037	28.111.803
Otras cuentas a pagar	8.655.094	6.657.548	15.312.642
Deudas comerciales y otras deudas	-	311.782	311.782
Provisión por desmantelamiento	3.892.450	74.809	3.967.259
Total	242.688.305	31.061.503	273.749.808

Al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2019	Resultados	31 de diciembre de 2020
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	163.334.783	29.661.835	192.996.618
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	815.528	(1.610.726)	(795.198)
Letras de regulación monetaria	-	1.232	1.232
Inventarios	7.678.762	3.272.073	10.950.835
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.424	1.084	35.508
Ingresos diferidos	30.283.901	(3.332.135)	26.951.766
Otras cuentas a pagar	-	8.655.094	8.655.094
Provisiones gastos varios	214.031	(214.031)	-
Provisión por desmantelamiento	3.817.640	74.810	3.892.450
Total	206.179.069	36.509.236	242.688.305

Nota 14 - Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Mercadería de reventa	192.742.134	131.589.210
Materiales y suministros	37.184.227	48.717.696
Importaciones en trámite	3.535.814	24.740.134
Total	233.462.175	205.047.040

Nota 15 - Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Documentos a cobrar	118.685.809	101.059.306
Otras cuentas a cobrar	12.610.801	12.610.796
Total	131.296.610	113.670.102
Corriente		
Deudores simples plaza	1.274.924.292	1.026.792.293
Deudores por exportaciones	28.635.168	32.726.873
Documentos a cobrar	348.619.233	304.630.809
Partes relacionadas (Nota 26)	277.410.971	156.830.156
Dividendos a cobrar (Nota 18,26)	589.562	589.562
Otras cuentas a cobrar	118.842.409	112.306.792
Provisión para deudores incobrables	(245.460.417)	(233.162.143)
Total	1.803.561.218	1.400.714.342

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	(233.162.143)	(206.769.331)
Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	(1.300.056)	(4.054.247)
Castigos a la provisión	15.628	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(11.013.846)	(22.338.565)
Saldo al cierre	(245.460.417)	(233.162.143)

Nota 16 - Pagos por adelantado

El detalle de pagos por adelantado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Pagos adelantados	10.518.894	14.456.736
Total	10.518.894	14.456.736
Corriente		
Anticipo a proveedores plaza	7.392.952	11.571.954
Partes relacionadas (Nota 26)	2.449.964	-
Pagos adelantados	10.743.300	15.849.152
Total	20.586.216	27.421.106

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

17.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de diciembre de 2021:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2021	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Trasladados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$		\$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en estación	363.224.141	-	(21.106.591)	38.532.987	380.650.537	48.692.980	(3.027.205)	8.534.167	54.199.942	326.450.595
Mejoras en inmuebles arrendados	168.578.632	1.437.535	(28.610)	6.944.912	176.932.469	85.083.333	(28.610)	9.403.299	94.458.022	82.474.447
Equipos de oficina	275.904.960	2.315.765	(10.671.973)	18.397.979	285.946.731	183.800.551	(10.621.105)	22.995.838	196.175.284	89.771.447
Surtidores y equipos	657.268.685	13.150.435	(3.833.232)	24.109.903	690.695.791	411.864.359	(3.833.232)	51.624.326	459.655.453	231.040.338
Garrafas	144.276.344	233.800	(6.429.704)	-	138.080.440	40.702.185	(2.947.764)	7.039.797	44.794.218	93.286.222
Equipos de computación	22.937.180	1.698.860	(33.629)	735.735	25.338.146	16.287.052	(33.629)	2.086.859	18.340.282	6.997.864
Vehículos	19.845.977	2.697.441	(5.686.721)	-	16.856.697	12.314.813	(5.610.626)	2.285.910	8.990.097	7.866.600
Reidentificación estaciones	99.493.154	-	(49.924)	-	99.443.230	99.493.154	(49.924)	-	99.443.230	-
Tarrinas	974.855	3.428.436	-	1.059.685	5.462.976	931.299	-	338.307	1.269.606	4.193.370
Identificación estaciones	109.704.697	4.863.751	-	157.647	114.726.095	75.282.119	-	11.142.154	86.424.273	28.301.822
Activos en comodato	-	4.123.273	-	-	4.123.273	-	-	1.046.853	1.046.853	3.076.420
Obras en curso	169.421.628	45.783.160	-	(108.015.114)	107.189.674	-	-	-	-	107.189.674
Total	2.115.400.563	79.732.456	(47.840.384)	(18.076.266)	2.129.216.369	974.451.845	(26.152.095)	116.497.510	1.064.797.260	1.064.419.109
Activos intangibles										
Software	139.525.713	15.475.199	-	18.076.266	173.077.178	94.549.275	-	12.692.450	107.241.725	65.835.453
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.987.160	-	522.163	9.509.323	4.568.925
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	691.494.811	15.475.199	-	18.076.266	725.046.276	103.536.435	-	13.214.613	116.751.048	608.295.228
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	-	38.730.064	-	5.112.871	43.842.935	40.677.962
Total	84.520.897	-	-	-	-	38.730.064	-	5.112.871	43.842.935	40.677.962

Al 31 de diciembre de 2020:

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones				Valores netos 31.12.2020	
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Traslados	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$		\$
Propiedades, planta y equipo										
Inmuebles - Terrenos	83.770.310	-	-	-	83.770.310	-	-	-	-	83.770.310
Mejoras en estación	358.862.515	-	-	4.361.626	363.224.141	40.532.176	-	8.160.804	48.692.980	314.531.161
Mejoras en inmuebles arrendados	154.843.740	4.636.494	-	9.098.398	168.578.632	74.237.910	-	10.845.423	85.083.333	83.495.299
Equipos de oficina	268.187.451	2.024.034	(688.592)	6.382.067	275.904.960	159.985.286	(672.823)	24.488.088	183.800.551	92.104.409
Surtidores y equipos	633.884.602	6.008.757	(3.114.952)	20.490.278	657.268.685	364.150.252	(3.098.049)	50.812.156	411.864.359	245.404.326
Garrafas	157.601.436	105.800	(13.430.892)	-	144.276.344	39.297.323	(6.377.484)	7.782.346	40.702.185	103.574.159
Equipos de computación	22.603.467	2.386.979	(4.140.477)	2.087.211	22.937.180	17.365.906	(3.252.172)	2.173.318	16.287.052	6.650.128
Vehículos	15.937.722	4.759.488	(1.390.424)	539.191	19.845.977	10.827.389	(1.370.103)	2.857.527	12.314.813	7.531.164
Reidentificación estaciones	99.560.298	-	(67.144)	-	99.493.154	99.560.298	(67.144)	-	99.493.154	-
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	864.767	-	66.532	931.299	43.556
Identificación estaciones	94.620.838	9.423.085	(47.440)	5.708.214	109.704.697	64.127.870	(47.440)	11.201.689	75.282.119	34.422.578
Obras en curso	85.034.930	132.539.745	-	(48.153.047)	169.421.628	-	-	-	-	169.421.628
Subtotal	1.975.882.164	161.884.382	(22.879.921)	513.938	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Anticipo por proveedores del exterior	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Total	1.976.421.804	161.884.382	(22.879.921)	(25.702)	2.115.400.563	870.949.177	(14.885.215)	118.387.883	974.451.845	1.140.948.718
Activos intangibles										
Software	132.748.015	6.755.927	(3.931)	25.702	139.525.713	83.271.930	(66)	11.277.411	94.549.275	44.976.438
Proyecto estación	14.078.248	-	-	-	14.078.248	8.464.997	-	522.163	8.987.160	5.091.088
Plusvalía	537.890.850	-	-	-	537.890.850	-	-	-	-	537.890.850
Total	684.717.113	6.755.927	(3.931)	25.702	691.494.811	91.736.927	(66)	11.799.574	103.536.435	587.958.376
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833
Total	84.520.897	-	-	-	84.520.897	33.613.854	-	5.116.210	38.730.064	45.790.833

17.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ascendieron a \$ 116.497.510 (\$ 118.387.883 al 31 de diciembre de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas a gastos de distribución (\$ 102.943.815 al 31 de diciembre de 2020) y \$ 13.553.695 gastos de administración (\$ 8.737.758 al 31 de diciembre de 2020).

Las depreciaciones de propiedades de inversión por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ascendieron a \$ 5.112.871 (\$ 5.116.210 al 31 de diciembre de 2020). Dichas depreciaciones fueron imputadas a gastos de administración.

Las amortizaciones de los activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ascendieron a \$ 13.214.613 (\$ 11.799.574 al 31 de diciembre de 2020). Dichas amortizaciones fueron imputadas a gastos de administración.

17.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$ 79.732.456 (\$ 161.884.382 al 31 de diciembre de 2020).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$ 21.688.289 (\$ 7.994.706 al 31 de diciembre de 2020).

Las altas de activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$ 15.475.199 (\$ 6.755.927 al 31 de diciembre de 2020).

No hubo bajas netas de activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 (\$ 3.865 de diciembre de 2020).

No hubo altas de propiedades de inversión por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

17.4 Valor razonable propiedades de inversión

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por un experto independiente calificado, quien posee experiencia en la realización de este tipo de valuaciones, el cual fue determinado en USD 2.647.000 equivalentes a \$ 118.307.665 (USD 1.930.400 equivalentes a \$ 81.733.136 al 31 de diciembre de 2020).

17.5 Prueba de deterioro del valor

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

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

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

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

- la consideración de las expectativas de crecimiento y márgenes para el año 2022 incluidos en el presupuesto aprobado por el Directorio;
- la determinación de un valor de perpetuidad, basado en la hipótesis de que se considera remota la posibilidad que ANCAP no renueve el contrato de distribución a DUCSA y a Canopus Uruguay Ltda. (ambas subsidiarias directa o indirectamente de ANCAP) y de que es poco probable que no se renueven los contratos de concesión con cada una de las estaciones.

Los valores asignados a los supuestos clave son los siguientes:

- Tasa de descuento: 11%
- Tasa de crecimiento de la industria: 2,3%
- Tasa de crecimiento anual del EBITDA (promedio productos comercializados para los próximos cinco años): 1%

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

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

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

El importe recuperable estimado de la UGE excede su importe en libros en M\$ 4.508.093 (M\$ 2.862.218 en 2020).

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

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

	2021	2020
Tasa de descuento	85,558%	69,543%

Nota 18 – Inversiones

El detalle de las inversiones a largo plazo es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Acciones	710.687.905	641.113.175
Total	710.687.905	641.113.175

El detalle del pasivo por inversiones a largo plazo es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Acciones	(653.991)	(5.865.404)
Total	(653.991)	(5.865.404)

Las inversiones en subsidiarias fueron valuadas mediante el método del valor patrimonial proporcional, la inversión en asociadas fue valuada al costo y corresponden al siguiente detalle:

	Valor contable	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Celemyr S.A.	375.095.928 (*)	310.841.498
Canopus Uruguay Ltda.	305.028.129	297.375.390
DBS S.A.	1.026.667	544.354
Winimax S.A.	29.402.181	32.216.933
Abigale S.A.	(653.991)	(5.865.404)
ATS S.A.	135.000	135.000
Total	710.033.914	635.247.771

(*) Corresponde al patrimonio contable de Celemyr S.A. el cual asciende a \$ 375.146.179 deducida su inversión en Canopus Uruguay Ltda. valuada a su costo de adquisición de \$ 50.251.

El movimiento de las inversiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	635.247.771	600.179.620
Distribución de dividendos	(85.484.157)	(80.759.116)
Resultado por participación en subsidiarias	154.394.896	115.760.667
Reintegro de capital	5.875.404	-
Otros ajustes	-	66.600
Saldo al cierre	710.033.914	635.247.771

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen dividendos a cobrar por \$ 589.562 (Nota 15).

Nota 19 – Otras inversiones

El detalle de otras inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Letras de regulación monetaria	138.203.850	99.288.470
Bonos del tesoro	203.362	192.647
Provisión para otras inversiones	(6.910)	(4.937)
Total	138.400.302	99.476.180

Nota 20 – Patrimonio**20.1 Aportes de propietarios**

El capital integrado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$ 848.088.401 y está representado por 848.088.401 acciones de clase ordinarias y nominativas endosables de \$ 1 cada una.

20.2 Reserva legal

La reserva legal es un fondo de reserva creado en cumplimiento del artículo 93 de la Ley 16.060 de sociedades comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el estado de resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$ 169.617.680.

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

20.3 Reserva por inversiones

La reserva por inversiones corresponde a la reserva por exoneración para inversión del artículo 447 de la Ley 15.903 y asciende a \$ 17.025.354 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

20.4 Distribución de utilidades

Con fecha 22 de abril de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, posteriormente rectificadora parcialmente por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de noviembre de 2021, aprobó el siguiente proyecto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020:

- Reserva legal: no se constituye por encontrarse en el tope legal.
- Dividendos en efectivo: \$ 277.739.002
- El remanente de \$ 648.057.672 a resultados acumulados.

Según lo solicitado por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto al accionista ANCAP, se aprueba la distribución hasta \$ 564.201.312 en base al cronograma definido por OPP. A la fecha, se pagaron a los accionistas \$ 283.548.954.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril de 2020 aprobó la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019 por \$ 237.928.341 (de los cuales \$ 167.785.628 se habían distribuido anticipadamente), asignándose el remanente por \$ 70.142.713 a resultados acumulados.

Adicionalmente, se aprobó abonar la suma de \$ 1.000.000.000, correspondientes a resultados acumulados anteriores, de acuerdo al siguiente cronograma:

- \$ 200.000.000 antes del 20 de abril de 2020; y
- \$ 100.000.000 por mes, de mayo a diciembre de 2020, antes del 20 de cada mes.

El Directorio de la Sociedad con fecha 29 de junio de 2020 resolvió realizar la transferencia del saldo de las cuotas remanentes por \$ 600.000.000, en una sola partida, a solicitud de ANCAP.

El saldo de dividendos a pagar al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$ 280.652.358 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 21 - Deudas comerciales y otras deudas

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Otras deudas	61.250.584	34.620.374
Total no corriente	61.250.584	34.620.374
Partes relacionadas (Nota 26)	296.433.563	548.609.107
Deudas comerciales del exterior	20.678.051	43.012.631
Deudas comerciales de plaza	280.523.503	206.670.208
Gastos a pagar	10.297.624	9.116.091
Anticipo de clientes	51.589.529	32.423.294
Fondo de eidentificación y reposición de envases (Nota 28)	14.522.491	12.950.020
Acreedores fiscales	74.218.340	33.032.875
Gastos provisionados	28.758.335	33.130.051
Dividendos a pagar (Nota 26)	280.652.358	-
Otras	18.422.865	19.207.559
Total corriente	1.076.096.659	938.151.836

Nota 22 - Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Corriente		
Ingresos diferidos	14.752.139	15.662.424
Programa de fidelización de clientes	97.695.073	92.144.640
Total	112.447.212	107.807.064

Nota 23 - Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
No corriente		
Provisión por desmantelamiento (Nota 23.1)	15.869.036	15.569.798
Total	15.869.036	15.569.798
Corriente		
Provisión por litigios (Nota 23.2)	1.897.275	1.897.275
Total	1.897.275	1.897.275

23.1 Provisión por desmantelamiento

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	15.569.798	15.270.561
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 10)	299.238	299.237
Saldo al cierre	15.869.036	15.569.798

23.2 Provisión por litigios

Existen al 31 de diciembre de 2021 reclamaciones iniciadas contra la Sociedad por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente \$ 19.891.609 y USD 580.133 (\$ 23.026.155 y USD 580.133 al 31 de diciembre de 2020). En el caso de reclamaciones de las cuales no hay a la fecha sentencia judicial alguna, ni elementos suficientes para estimar su resolución, no se ha constituido provisión.

El saldo de la provisión por litigios asciende a \$ 1.897.275 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y corresponde a provisiones constituidas con cargo a resultados, para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados de la Sociedad consideran como probable un fallo adverso.

La siguiente es la evolución de la provisión por litigios:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	1.897.275	-
Formación / (Desafectación) de la provisión por litigios (Nota 8)	-	1.897.275
Saldo al cierre	1.897.275	1.897.275

Nota 24 - Instrumentos financieros

24.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Efectivo y equivalentes de efectivo (excepto caja) (Nota 3.17)	1.314.914.016	1.369.399.766
Otras inversiones (Nota 19)	138.400.302	99.476.180
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 15)	1.934.857.828	1.514.384.444
Total	3.388.172.146	2.983.260.390

Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Uruguay	1.906.222.660	1.481.657.571
Otras regiones	28.635.168	32.726.873
Total	1.934.857.828	1.514.384.444

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Cientes de Uruguay	1.625.774.611	1.324.239.981
Cientes de países distintos a Uruguay	28.635.168	32.726.873
Partes relacionadas	280.448.049	157.417.590
Total	1.934.857.828	1.514.384.444

Evaluación de la pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

	31 de diciembre de 2021		
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Corriente (no vencido)	0,02%	1.922.206.990	(397.164)
1-90 días de vencido	0,10%	13.052.717	(13.319)
91-180 días de vencido	0,00%	210	-
181-270 días de vencido	0,00%	-	-
271-360 días de vencido	0,00%	8.394	-
Más de 360 días de vencido	100,00%	245.049.934	(245.049.934)
Total		2.180.318.245	(245.460.417)

La tabla siguiente muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2020		
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Corriente (no vencido)	0,02%	1.499.821.284	(271.805)
1-90 días de vencido	0,28%	7.878.899	(22.151)
91-180 días de vencido	0,01%	6.890.852	(635)
181-270 días de vencido	3,22%	78.807	(2.534)
271-360 días de vencido	4,00%	12.215	(488)
Más de 360 días de vencido	100,00%	232.864.530	(232.864.530)
Total		1.747.546.587	(233.162.143)

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

Otras inversiones

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

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Saldo al inicio	4.937	73.093
- Formación / (Desafectación) de la provisión para otras inversiones	1.973	(68.156)
Saldo al cierre	6.910	4.937

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sociedad mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 1.315.046.061 al 31 de diciembre de 2021 (\$ 1.369.541.789 al 31 de diciembre de 2020). El efectivo y equivalentes de efectivo son principalmente mantenidos con bancos de primera línea.

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

24.2 Riesgo de liquidez

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

Al 31 de diciembre de 2021:

	Nota	Saldos en libros	Total	1 año o menos	entre 1-2 años	entre 2-5 años	Mayor a 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Beneficios a pagar a los empleados	12	6.713.334	6.713.334	6.713.334	-	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	21	1.011.539.374	1.011.539.374	1.011.539.374	-	-	-
Total		1.018.252.708	1.018.252.708	1.018.252.708	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020:

	Nota	Saldos en libros	Total	1 año o menos	entre 1-2 años	entre 2-5 años	Mayor a 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Beneficios a pagar a los empleados	12	11.032.014	11.032.014	11.032.014	-	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	21	907.316.041	907.316.041	907.316.041	-	-	-
Total		918.348.055	918.348.055	918.348.055	-	-	-

24.3 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

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

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

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD	Equivalente en \$	USD	Equivalente en \$
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.379.602	61.661.311	334.258	14.152.484
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	2.518.467	112.562.883	2.703.646	114.472.372
Total activo corriente	3.898.069	174.224.194	3.037.904	128.624.856
Pasivo				
Pasivo corriente				
Deudas comerciales y otras deudas	(3.634.484)	(162.443.262)	(3.966.059)	(167.922.938)
Total pasivo corriente	(3.634.484)	(162.443.262)	(3.966.059)	(167.922.938)
Posición neta activa/ (pasiva)	263.585	11.780.932	(928.155)	(39.298.082)

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2021 habría afectado los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2020.

Efectos en pesos uruguayos:	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Impacto en		Impacto en	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	1.178.093	1.178.093	3.929.808	3.929.808

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2021 habría tenido el efecto opuesto en el dólar estadounidense para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tasa de interés

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

31 de diciembre de 2021							
Nota	Moneda origen	Valor en libros	Tasa	Valores nominales			Total
				Menor a 1 año	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Instrumentos de tasa fija							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	1.049.468.365	3,75%-5%	1.049.468.365	-	-	1.049.468.365
	USD	25.028.273	0,50%	25.028.273	-	-	25.028.273
Letras de regulación monetaria							
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	138.196.940	6,40%	140.000.000	-	140.000.000
Bonos del tesoro	19	USD	203.362	7,625%	149.232	-	149.232
Exposición neta activa / (pasiva)				1.214.645.870	-	-	1.214.645.870
Instrumentos de tasa variable							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	74.241.574	4,76%	74.241.574	-	-	74.241.574
Exposición neta activa				74.241.574	-	-	74.241.574
31 de diciembre de 2020							
Nota	Moneda origen	Valor en libros	Tasa	Valores nominales			Total
				Menor a 1 año	1 año a 2 años	Mayor a 2 años	
Instrumentos de tasa fija							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	1.064.742.204	4%-6,5%	1.064.742.204	-	-	1.064.742.204
	USD	7.931.721	0,50%	7.931.721	-	-	7.931.721
Letras de regulación monetaria							
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	99.283.533	5,46%	100.000.000	-	100.000.000
Bonos del tesoro	19	USD	192.647	7,625%	149.232	-	149.232
Exposición neta activa / (pasiva)				1.172.823.157	-	-	1.172.823.157
Instrumentos de tasa variable							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	246.774.945	4,44%	246.774.945	-	-	246.774.945
Exposición neta activa				246.774.945	-	-	246.774.945

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

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

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

Un aumento de 1% de base en las tasas de interés a la fecha del reporte habría aumentado el patrimonio y el resultado en \$ 742.416 (\$ 2.467.749 al 31 de diciembre de 2020). Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

Un descenso del 1% en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, habría tenido el efecto opuesto.

Nota 25 - Garantías otorgadas

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

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 1.500.000 (USD 2.000.000 al 31 de diciembre de 2021).

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen USD 4.000 en bonos del tesoro en garantía, a favor de la Dirección Nacional de Aduanas en cumplimiento de los requisitos como Proveedor Marítimo.

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

Por último, se otorgó un Aval Bancario por UR 1.000 constituido por el Banco Santander a favor de la Administración Nacional de Puertos.

Nota 26 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

26.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Compensación recibida por el personal clave

Los directores y personal clave de la gerencia percibieron en el presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 beneficios por un monto de \$ 35.048.701 (\$ 34.746.688 al 31 de diciembre de 2020).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

26.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 15)						
ANCAP	331.512	30.669.920	45.486.860	272.687	28.071.126	39.616.681
Celemyr S.A.	450.484	154.226.834	174.361.216	94.912	55.467.034	59.485.623
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	1.460.597	1.460.597	-	652.458	652.458
Canopus Uruguay Ltda.	-	2.560.316	2.560.316	-	-	-
Winimax S.A.	-	48.056.195	48.056.195	4.758	46.692.628	46.894.082
Cementos del Plata S.A.	-	171.791	171.791	-	-	-
Abigale S.A.	1.586	299.891	370.778	101.495	1.437.910	5.735.191
DBS Sociedad Anónima	-	5.491.213	5.491.213	-	4.997.172	4.997.172
Conecta S.A.	-	41.567	41.567	-	38.511	38.511
Total	783.582	242.978.324	278.000.533	473.852	137.356.839	157.419.718
Pagos por adelantado (Nota 16)						
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	2.449.964	2.449.964	-	-	-
Total	-	2.449.964	2.449.964	-	-	-
Pasivo						
Deudas comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 21)						
ANCAP	1.349.575	167.399.799	227.719.046	1.450.151	460.478.772	521.878.184
Celemyr S.A.	-	12.218.479	12.218.479	-	7.061.759	7.061.759
Gas Uruguay S.A.	329	6.807.783	6.822.506	329	11.664.222	11.678.168
Alcoholes del Uruguay S.A.	72.056	168.870	3.389.410	7.661	263.145	587.510
Canopus Uruguay Ltda.	-	38.202.544	38.202.544	-	1.937.431	1.937.431
DBS Sociedad Anónima	129.100	332.645	6.102.770	129.100	-	5.466.055
Asistencia Técnica y Servicios S.A.	-	1.978.808	1.978.808	-	-	-
Total	1.551.060	227.108.928	296.433.563	1.587.241	481.405.329	548.609.107
Dividendos a pagar (Nota 21)						
ANCAP	-	280.005.574	280.005.574	-	-	-
Petrouuguay S.A.	-	646.784	646.784	-	-	-
Total	-	280.652.358	280.652.358	-	-	-

26.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	-	44.604.797.185	-	34.859.404.870
Compra de lubricantes	117.663	804.048.956	107.143	624.559.424
Compra de Bunkers	18.812.404	-	17.152.447	-
Reintegro de gastos de fletes y peajes	2.664.067	715.482.225	2.135.749	669.107.413
Egreso por servicios varios	270.091	-	647.577	-
Dividendos pagos	-	559.994.426	-	1.067.676.489
Con Canopus Uruguay Ltda.				
Ingreso por servicios varios	-	1.200.000	-	1.200.000
Ingreso por contrato de servicios	-	2.974.685	-	2.393.158
Otras compras	-	10.950	-	40.077
Compras combustible convenio	-	4.015.688	-	14.487.833
Egreso por contrato de servicios	-	44.775.998	-	35.477.057
Con Celemyr S.A.				
Compra de combustibles	-	878.049.518	-	592.424.813
Compra de lubricantes	-	5.940.916	-	4.549.883
Otras ventas	-	4.843.591	-	1.855.380
Ingreso por servicios varios	-	3.311.716	-	2.768.400
Egreso por contrato de servicios	-	19.128.112	-	16.922.181
Regalías cobradas por tiendas de conveniencia	-	5.945.261	-	5.360.149
Aportes por tiendas de conveniencia	-	4.496.158	-	2.871.960
Compras convenios	-	26.558.350	-	18.919.789
Otras compras	-	7.961.026	-	6.716.195
Con Conecta S.A.				
Ventas de combustibles	-	866.237	580	560.225
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Venta de combustibles y lubricantes	11.548	25.049.738	20.938	21.515.875
Otras compras	788.294	3.248.865	444.532	5.369.715
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	3.240	410.247.932	3.240	343.935.088
Reclasificación de envases	-	1.987.891	-	2.083.771
Con DBS Sociedad Anónima				
Compras de servicios	259.158	14.946.070	250.885	14.370.750
Venta de servicios	-	12.000	-	12.000
Con Gas Sayago S.A.				
Ventas de combustibles	-	-	-	480.664
Con Asistencia Técnica y Servicios S.A.				
Honorarios	1.553	40.611.235	-	-
Con Cementos del Plata S.A.				
Otra ventas	-	179.611	-	-
Con Petrouuguay S.A.				
Dividendos pagos	-	1.293.530	-	2.466.224

Adicionalmente, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la Sociedad realizó pagos por cuenta de sus subsidiarias por \$ 5.081.578 (\$ 7.638.869 al 31 de diciembre de 2020).

26.4 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 27 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	988.229.451	755.224.690
Garantías prendarias recibidas de clientes	78.279.910	89.055.670
Garantías fianza recibidas de clientes	2.234.750	5.234.000
Avales bancarios recibidos de clientes	229.847.545	188.964.145
Vales de clientes recibidos en garantía	37.096.850	33.025.200
Pólizas de seguros recibidas en garantías	179.241.650	159.858.200
Bonos del tesoro en garantía	17.186.014	16.665.968
Cesión de créditos en garantía	40.448.975	46.574.000
Afectación límite de crédito	3.093.416.704	2.604.707.811
Total	4.665.981.849	3.899.309.684

Nota 28 - Fondo de reidentificación y reposición de envases

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

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

Nota 29 - 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 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.

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.

Nota 30 – Información complementaria artículo 289 Ley N° 19.889

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

30.1 Número de funcionarios y variación en los últimos 5 ejercicios

Relación Funcional	2017	Variación	2018	Variación	2019	Variación	2020	Variación	2021	Variación.
Permanente	173	-4%	171	-1%	171	0%	157	-8%	96	-39%
Contratado	9	-31%	15	67%	17	13%	10	-41%	7	-30%
	182	-	186		188		167	-	103	-

30.2 Convenios colectivos vigentes

Los convenios colectivos con el personal vigentes durante el año 2020 fueron los siguientes:

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

30.3 Ingresos desagregados por división

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

30.4 Tributos abonados

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	\$	\$
Impuesto al patrimonio	83.357.870	71.462.279
Impuesto a la renta de las actividades económicas	359.227.461	242.395.549
Impuesto de control de las sociedades anónimas	20.610	18.814
Impuesto al valor agregado	51.289.099	63.456.516
Impuesto específico interno	124.768.517	110.503.639
Impuesto a la renta de las personas físicas retenido	6.153.016	6.627.228
Impuesto a la renta de los no residentes retenido	1.745.470	2.453.939
IVA e IRAE retenido y percibido	627.284.210	750.308.875
Tasa URSEA	3.926.897	3.336.887
URSEA retenido	13.493.107	11.598.670
	1.271.266.257	1.262.162.396

30.5 Detalle de las transferencias a rentas generales

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se realizaron transferencias de fondos a rentas generales.

30.6 Remuneración directores y gerentes

Las compensaciones recibidas por el personal clave se detallan en la Nota 26.1.

Nota 31 – Impacto del COVID-19

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es incierta y por lo tanto, los resultados reales pueden diferir de los previstos.

Nota 32 - Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2021 que afecten significativamente los estados financieros individuales adjuntos.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

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