

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Junio 2017

Agosto 2017

10 CLAVES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

- 1. Se consolida la tendencia positiva.** El resultado del semestre cerró con ganancias de USD 77 millones.
- 2. Se superó el estrés financiero de ANCAP.** Los índices de liquidez y endeudamiento evolucionan favorablemente. Se continuarán gestionando las finanzas del Grupo con prudencia, reduciendo la deuda total. Se está trabajando aún para mitigar la vulnerabilidad frente a variables macroeconómicas.
- 3. Sustentabilidad del portafolio.** Los negocios Lubricantes, Gas Natural y Portland tienen un resultado ligeramente negativo en su conjunto que prácticamente se compensa con el resultado de las subsidiarias. Si se aíslan los resultados de la unidad combustible de ANCAP, se observa que no se están transfiriendo ingresos para financiar otros negocios. Este es un primer paso muy importante en el camino hacia la sustentabilidad de nuestro portafolio.
- 4. ANCAP sigue transformándose** para poder afrontar los desafíos de un mundo competitivo donde la tecnología y la innovación permiten hacer **más con menos**, y monitoreando las proyecciones para proponer los **ajustes de tarifa semestrales**, como el que se realizó a fin de junio que permitió reducir un 8 % el precio del gasoil con un beneficio de más de USD 50 millones para los clientes en el semestre en curso.
- 5.** Comparado con el primer semestre de 2016, el **margen bruto se redujo** debido a mayores costos que no se reflejaron en la misma proporción sobre los ingresos. Los **mayores costos** se deben a que los precios internacionales de **crudo y derivados aumentaron** en aproximadamente USD 10 por barril, se encareció el costo de la materia prima por importar **derivados en lugar de crudo** durante el paro en el orden de USD 5 por barril y se incurrió en USD 55 millones de **costos de mantenimiento quinquenal**. Estos mayores costos en dólares fueron parcialmente atemperados por la evolución favorable del tipo de cambio.
- 6.** Los **gastos de administración y ventas se mantienen bajo fuerte control**. Aumentaron 3% mientras que la inflación interanual a junio fue del 5,3%.
- 7. Plan de sustentabilidad de Portland.** La mejora es muy alentadora. Se aumentó la producción un 30% y se redujeron los costos de venta en un 30%. El resultado se vio favorecido por el tipo de cambio y la reducción de amortizaciones de equipos que se enviaron a pérdida en el ejercicio anterior.
- 8. Puesta en marcha de la refinería.** Se está culminando el paro sin accidentes graves, con la participación de 1510 trabajadores. Se logró un excelente control presupuestal, **manteniéndose el costo directo previsto de USD 55 millones**. Sin embargo, el retraso de tres meses debido principalmente a medidas gremiales, generó un **lucro cesante** por encima de lo planeado que se puede expresar como un costo adicional de UYP 0,8 por litro de gasoil para todo el año 2017.
- 9. Resultado positivo de las vinculadas.** En su conjunto arroja una ganancia de USD 4 millones e incluye algunos ítems extraordinarios como la venta de la participación en el yacimiento Aguada de la Arena y los costos por el cierre de las plantas petroquímicas de Carboclor, ambos en Argentina. ALUR y Cementos del Plata lograron revertir sus resultados negativos. La unidad de cal exportó USD 8 millones.
- 10. Exploración y producción.** Se logra una inversión extranjera en exploración asociada a la obtención de sísmica y a la perforación onshore que realiza la empresa Schuepbach por USD 25 millones. Se lanza la Ronda 3 Uruguay el 18 de septiembre en Houston y 15 de octubre en Londres con el objetivo de captar nuevas inversiones para seguir promoviendo la exploración en el país.

CONTENIDO:

- **ANÁLISIS DE RESULTADOS**
 - Principales Resultados: junio 2017
 - Evolución del EBITDA: Ejercicios 2005 a junio 2017
 - Principales variaciones: junio 2016 vs junio 2017
 - Estado de Situación Financiero: Primer semestre 2016 vs 2017
 - Gestión de deudas
- **ANÁLISIS POR LÍNEA DE NEGOCIO**
- **EMPRESAS VINCULADAS**
- **ACCIONES DE GESTIÓN**
 - Compromisos de gestión 2017: Resultados

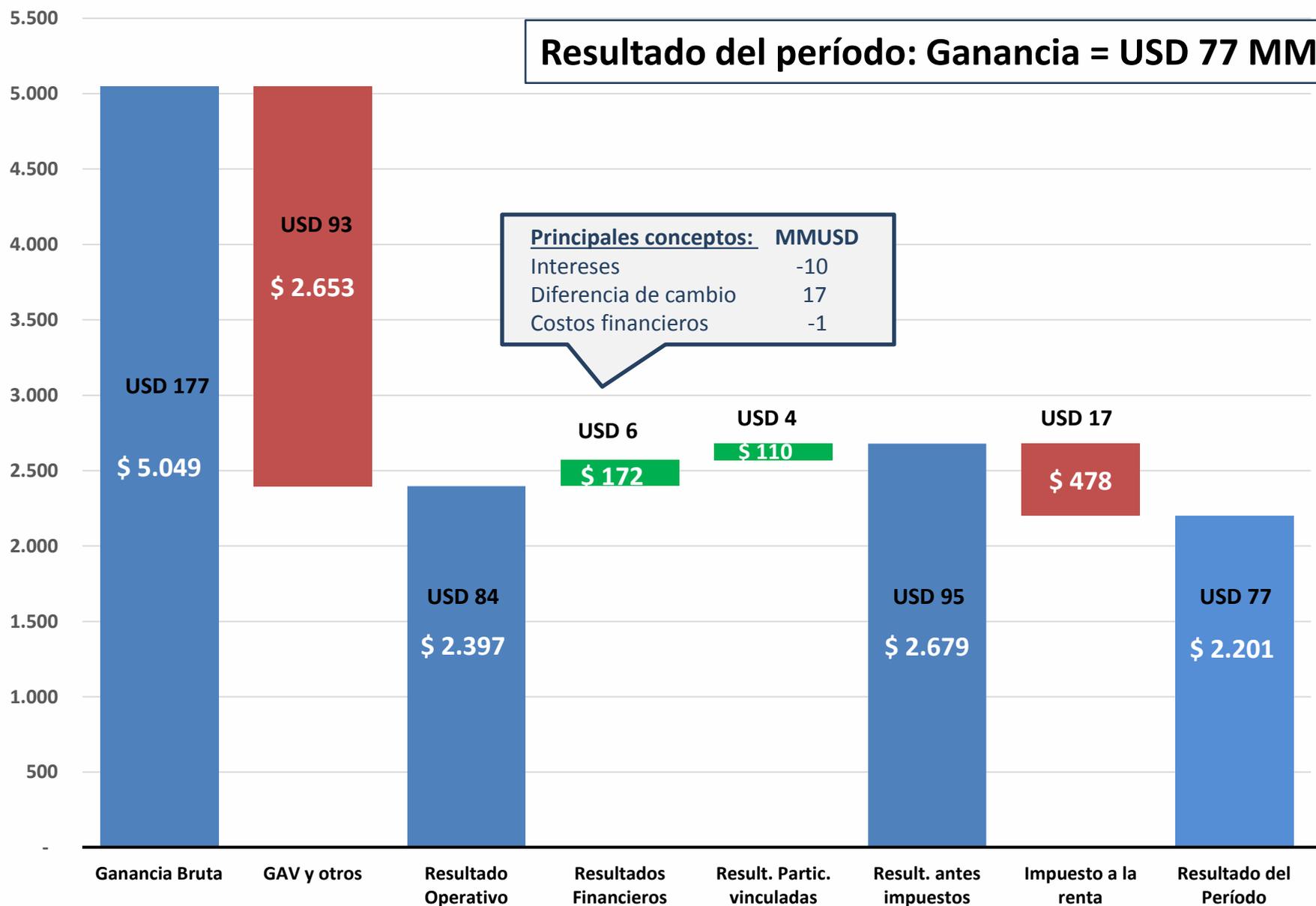
ANÁLISIS DE RESULTADOS

PRINCIPALES RESULTADOS A JUNIO 2017 (1/2)



Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a TC de cierre= 28,495

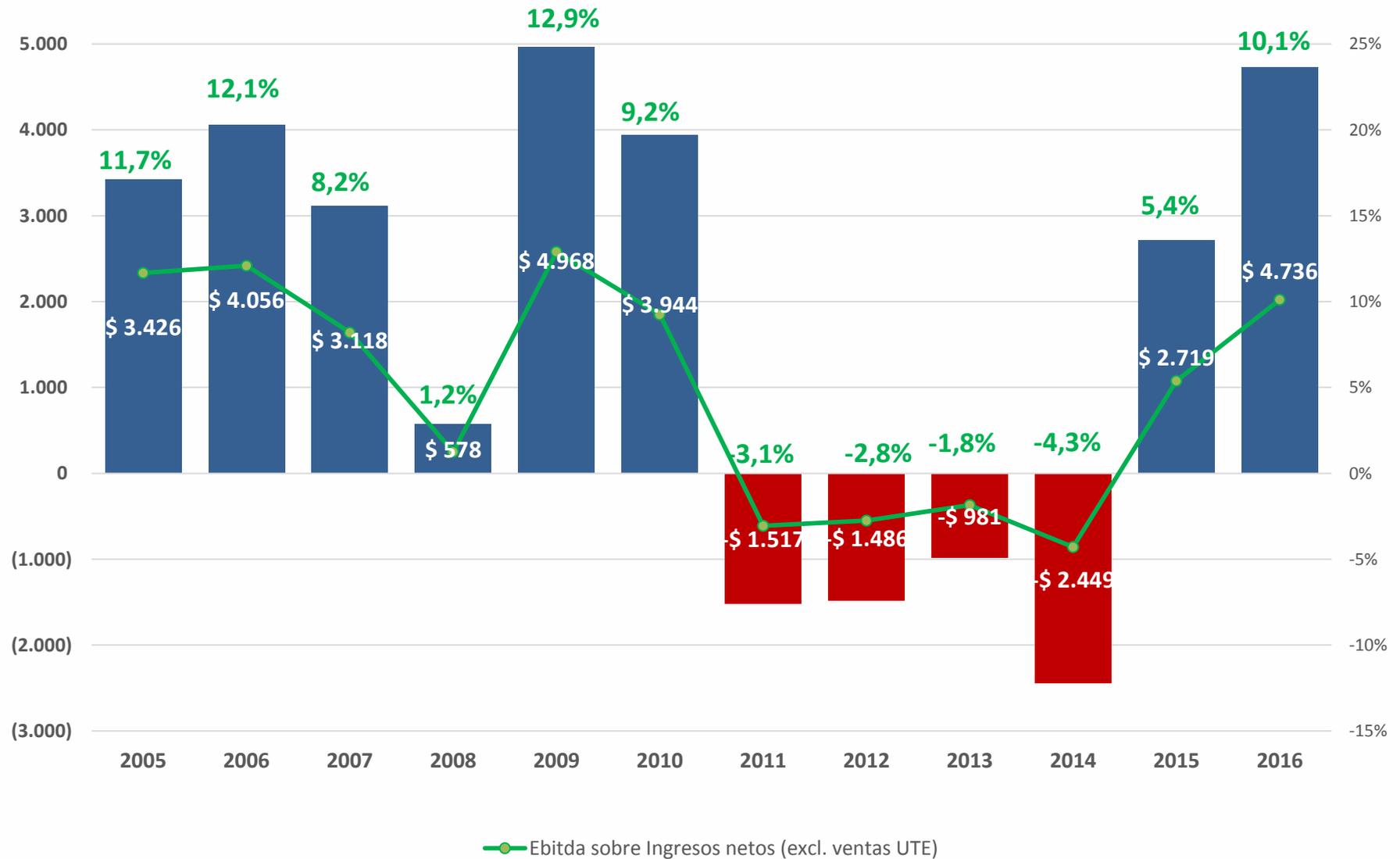
PRINCIPALES RESULTADOS A JUNIO 2017 (2/2)



Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a TC de cierre= 28,495

EVOLUCIÓN DEL EBITDA

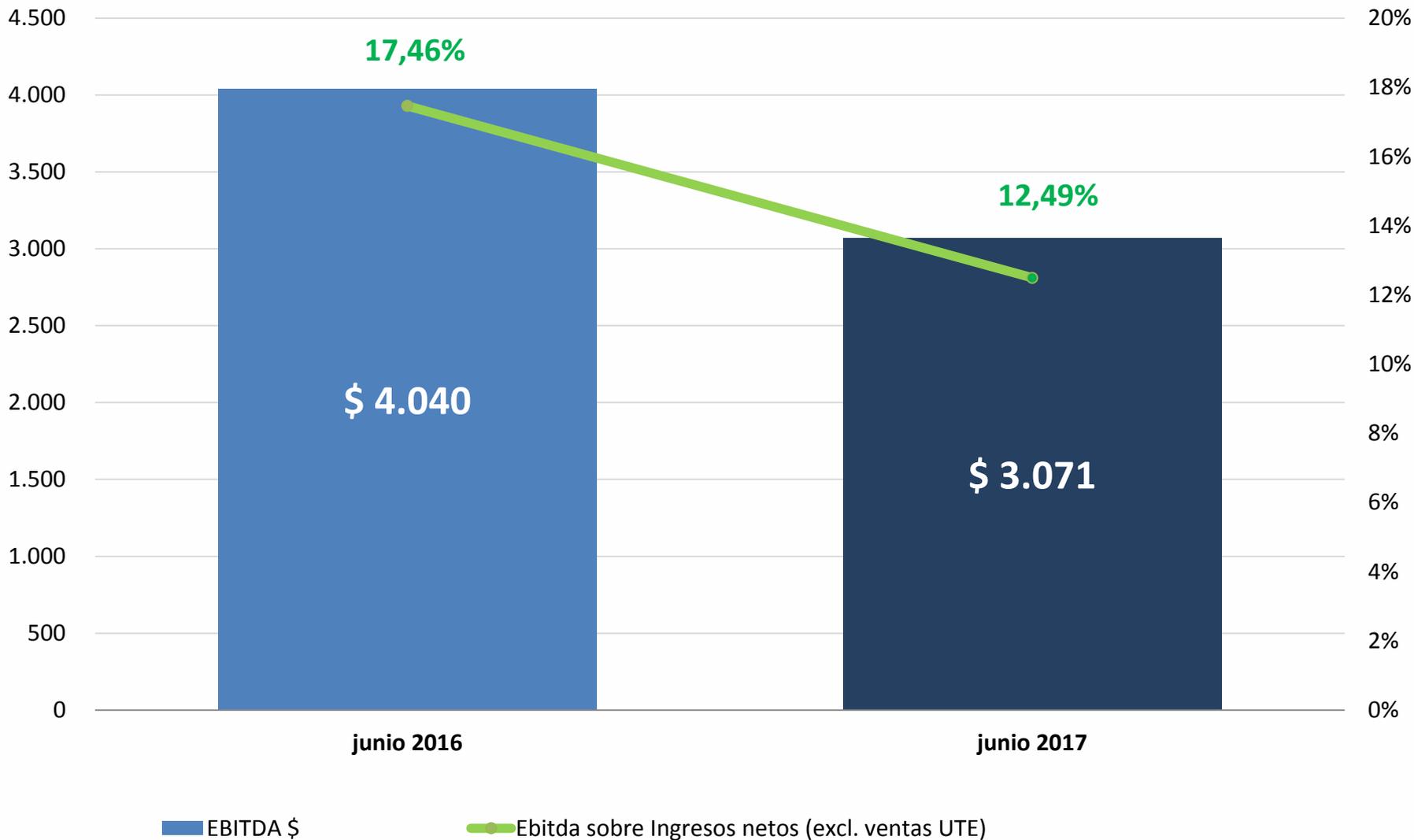
Ejercicio 2005 a 2016



Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos constantes a junio 2017

EVOLUCIÓN SEMESTRAL DEL EBITDA

Junio 2016 - Junio 2017



Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos constantes a junio 2017

PRINCIPALES VARIACIONES

Junio 2016 - Junio 2017 (1/2)

Ejercicio finalizado en jun-16 jun-17

Resumen del Estado de Resultados

Ingresos brutos	38.307,38	41.219,88
% variación		7,6%
Márg. Distrib., IMESI, Fideicomiso, Otros	-15.329,11	-16.353,69
% variación		6,7%
Ingresos netos	22.978,27	24.866,19
% variación		8,2%
Costo de ventas	-17.210,27	-19.816,88
% variación		15,1%
Ganancia bruta	5.768,01	5.049,31
% variación		-12,5%
Margen bruto	25%	20%

Los **Ingresos brutos** aumentaron **7,6%**

(ver hoja 11)



Las **deducciones** aumentaron **6,7%** .
lo que provocó un **aumento del 8,2%** en
los ingresos netos respecto al primer
semestre 2016.

(ver hoja 12)



El **costo de ventas** fue **15,1% mayor** con
respecto al ejercicio anterior.

El alza se explica debido al aumento de
los precios internacionales, la compra
masiva de derivados versus crudo y las
retribuciones, servicios contratados y
materiales por el paro de la refinería, los
que fueron parcialmente compensados
por el tipo de cambio.

(ver hoja 13)

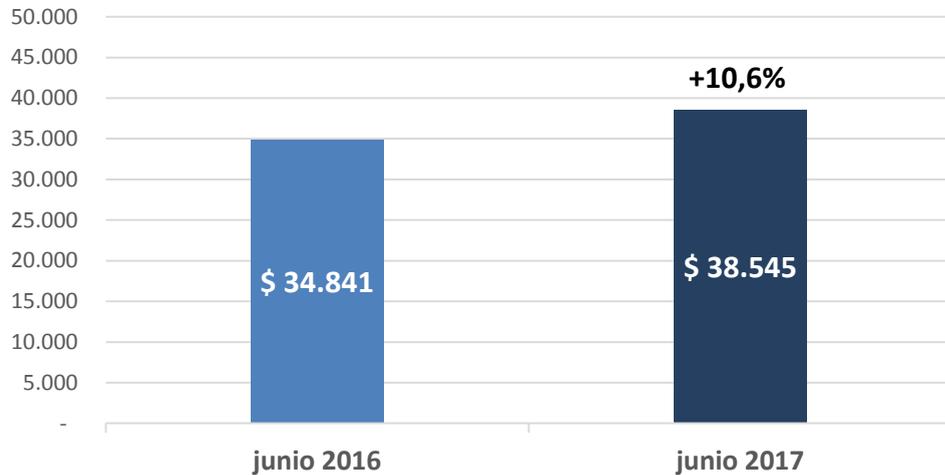


Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos corrientes

COMPARATIVO FACTURACIÓN

Junio 2016 – Junio 2017

Ventas a mercado interno (excluye ventas UTE)



Respecto al mismo período del año anterior, las ventas a UTE fueron significativamente menores. Además las exportaciones disminuyeron.

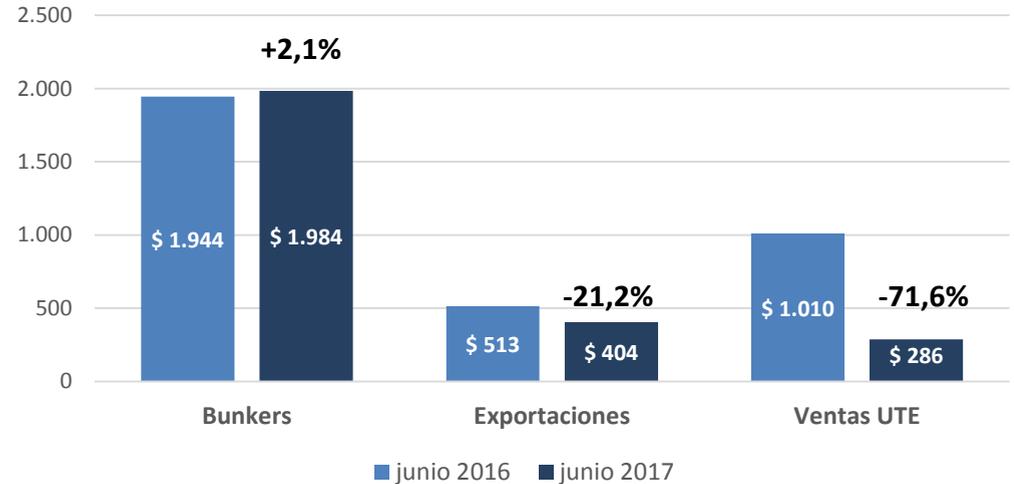
Esto contribuyó a que en total el Ingreso Bruto aumentara un 7,6%.

La facturación al mercado interno fue **10,6% mayor** en pesos corrientes respecto mismo período del año anterior.

El volumen vendido de gasolinas aumentó 5,2%, el de gas oil 2,9% y el supergas disminuyó 10% con respecto al mismo periodo de 2016.

Los precios se aumentaron en enero de 2017 un 8%.

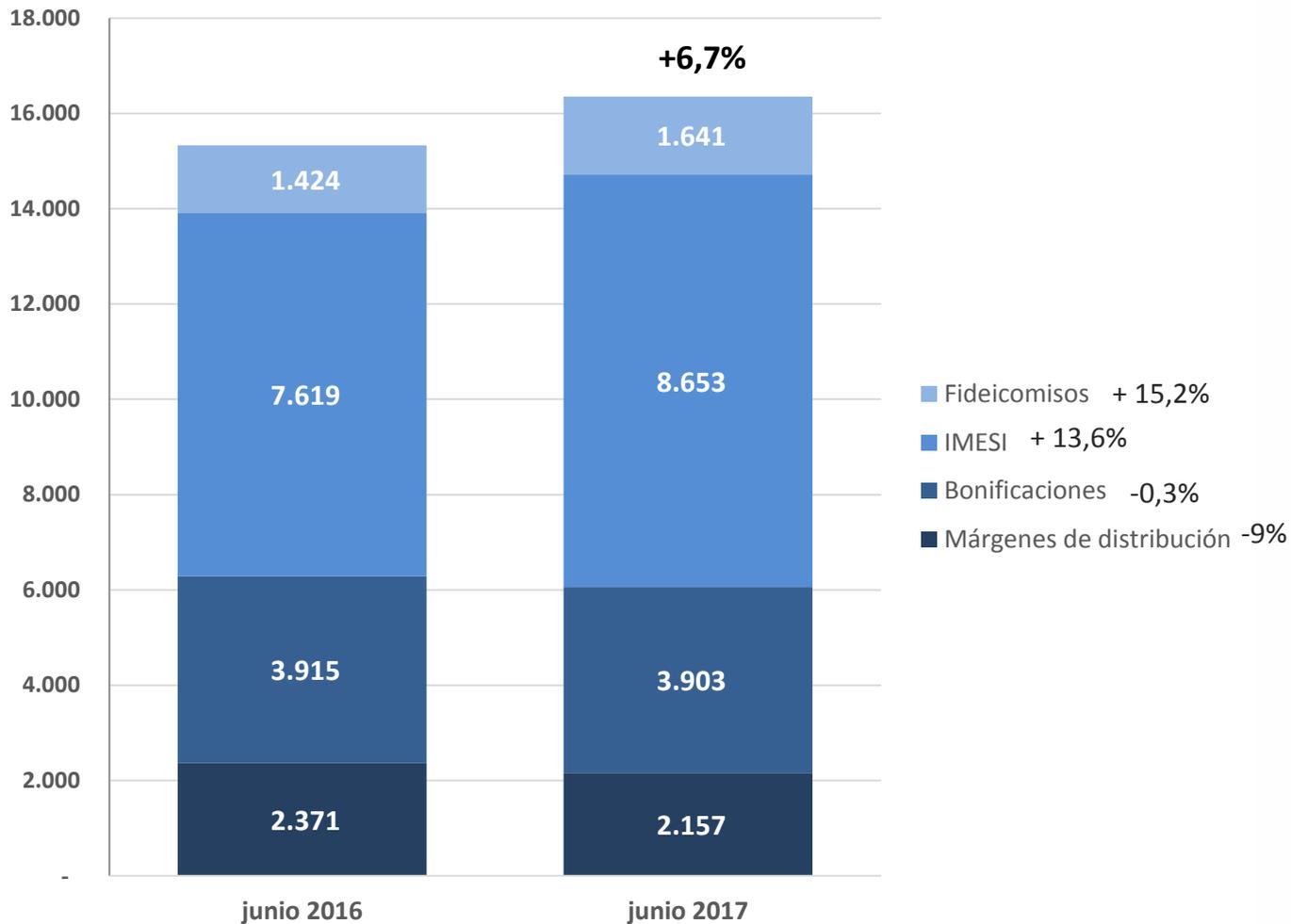
Ventas a otros mercados



■ junio 2016 ■ junio 2017

COMPOSICIÓN DEDUCCIONES

Junio 2016 – Junio 2017



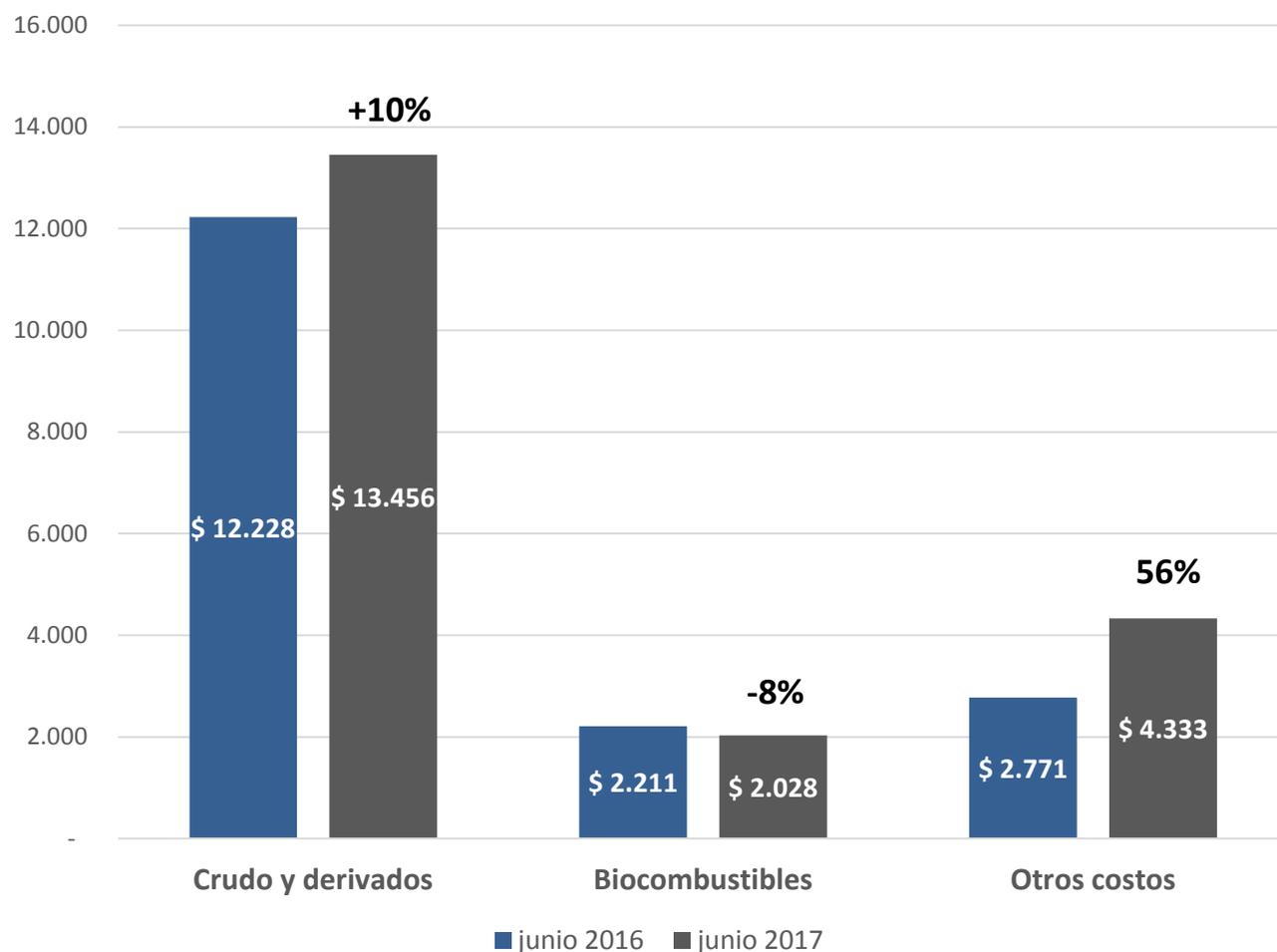
Las deducciones aumentaron 6,7% en este período en pesos corrientes.

Se fijaron menores Márgenes de Distribución.

El IMESI aumentó por efecto de monto unitario y de volumen vendido.

COMPARATIVO COSTO DE VENTAS

Junio 2016 – Junio 2017



Crudo y derivados:

Los costos de suministro **augmentaron** por el alza de los precios internacionales, la sustitución del crudo por derivados, el mayor volumen requerido, todo mitigado por menor tipo de cambio.

Biocombustibles:

Los **costos disminuyeron** porque en este semestre se mezclaron menos volúmenes de biocombustibles a precios promedios menores.

Otros costos:

Otros costos **augmentaron** principalmente por retribuciones, servicios contratados y materiales de operación y mantenimiento. Todos estos costos están asociados al paro de la refinería.

Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos corrientes

(ver hoja 9) 

DETALLE DE GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Junio 2016 – Junio 2017

Período finalizado en	jun-16	jun-17	
Resumen del Estado de Resultados			
Gastos de administración y ventas	-2.590,33	-2.685,40	3,7%
Retrib.y otros Beneficios al Personal y C.Soc	-1.059,95	-1.119,10	5,6%
Amortizaciones	-102,56	-112,22	9,4%
Fletes	-436,97	-409,55	-6,3%
Incobrables	-	0,3	
Impuestos, tasas y contribuciones	-269,89	-320,2	18,6%
Otros Gastos	-720,96	-724 ,63	0,5%

Las principales variaciones son:

- Las **Retribuciones** **augmentaron** por el aumento de Salarios fijado a los funcionarios Públicos de 8%.
- Los **Fletes disminuyeron** por la disminución de exportaciones.
- Los **Impuestos aumentaron** por el aumento del patrimonio.

DETALLE DE GASTOS POR NATURALEZA

Junio 2016 - Junio 2017

Período finalizado en

jun-16

jun-17

Costo de ventas y Gastos Adm y ventas

Total	-19.800,60	-22.502,28	13,6%
Cambios en inventarios de Prod. Terminados y en proceso	-75,39	1.083,81	-1537%
Cambios en materias primas y consumibles	-14.464,52	-17.928,09	24%
Beneficios a los empleados	-2.028,91	-2.274,52	12%
Amortización	-728,39	-674,09	-7%
Fletes	-606,35	-580,25	-4%
Impuestos	-296,64	-346,28	17%
Publicidad	-15,45	-21,68	40%
Servicios contratados	-646,24	-884,32	37%
Honorarios y consultorías	-80,11	-62,27	-22%
Energía y agua	-441,09	-353,27	-20%
Seguros	-118,65	-89,24	-25%
Vigilancia	-69,53	-103,72	49%
Otros	-229,34	-268,33	17%

Analizando los costos por tipo de gastos se observa **reducción de los costos gestionables:**

- Honorarios
- Energía y agua
- Seguros

Asociados al paro de la refinería **aumentaron los costos:**

- Materias primas (crudo vs compra de derivados)
- Beneficios a empleados
- Servicios contratados

Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos corrientes

(ver hoja 10) 

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Diciembre 2016 - Junio 2017

Período finalizado en	dic-16	jun-17
Resumen del balance (principales saldos)		
Propiedades, planta y equipo	18.788,61	18.287,08
Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8.706,69	9.185,93
Activo por impuesto diferido	3.918,52	4.039,10
Total Activo No Corriente	31.627,02	31.885,61
Inventarios	10.351,34	9.020,59
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	4.432,26	4.597,41
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.222,65	3.045,92
Total Activo Corriente	18.573,47	17.389,29
TOTAL ACTIVO	50.200,50	49.274,90
Deudas financieras	9.880,37	10.970,01
Deudas comerciales y otras deudas	2.891,92	2.617,77
Total Pasivo No Corriente	13.095,56	14.279,05
Deudas financieras	4.178,16	3.442,17
Deudas comerciales y otras deudas	11.508,32	7.350,29
Total Pasivo Corriente	15.978,79	11.692,73
TOTAL PASIVO	29.074,36	25.971,79
TOTAL PATRIMONIO	21.126,14	23.303,11

El **pasivo no corriente aumentó** pues continuó el reperfilamiento de Deudas financieras .

El **pasivo corriente disminuyó** por el pago de deudas de crudo, por la cancelación de la deuda con DNA por USD 24MM y la reestructuración de plazo de vencimiento de Deudas financieras

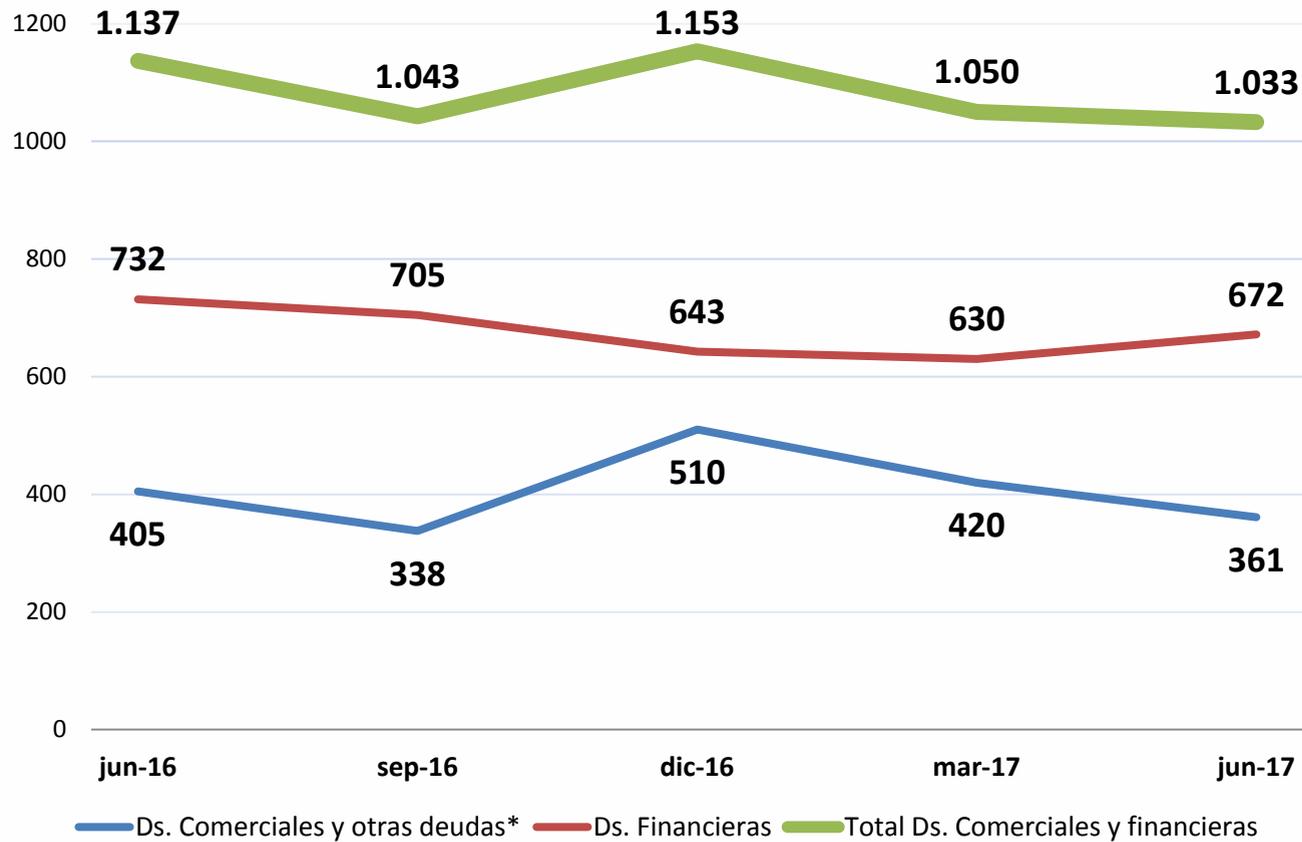
El **patrimonio aumentó** por la ganancia del periodo.

Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos corrientes

GESTIÓN DE DEUDAS

EVOLUCIÓN DE DEUDAS COMERCIALES Y FINANCIERAS

ANCAP + ALUR



- **Cancelación de deudas por USD 120 MM** en el semestre.
- **Disminución de deudas comerciales**
- **Reperfilamiento de deudas financieras** de corto a largo plazo
- **RATIOS: mejora la situación de la empresa**

RATIOS	jun-16	dic-16	jun-17
LIQUIDEZ			
Razón Corriente	0,67	1,16	1,49
APALANCAMIENTO			
Pasivo/Patrimonio	1,23	1,38	1,11

MITIGACIÓN DE RIESGOS

Cifras expresadas en millones de dólares a TC de cierre de cada periodo.

ANÁLISIS POR LÍNEA DE NEGOCIO

RESULTADOS POR LÍNEA DE NEGOCIOS

Junio 2016 - Junio 2017

LINEA DE NEGOCIO	Combustibles	Lubricantes	Gas	Portland	TOTAL
Ingresos brutos	39.946	267	275	733	41.220
Descuentos	(16.198)	(97)	-	(59)	(16.354)
Ingresos Netos	23.747	170	275	674	24.866
Costo de Ventas	(18.717)	(137)	(292)	(671)	(19.817)
Ganancia Bruta	5.030	33	(17)	3	5.049
Otros ingresos	114	-	-	2	117
Gastos admist. y ventas	(2.501)	(7)	(17)	(160)	(2.685)
Otros gastos	(47)	-	-	(36)	(84)
Resultado Operativo Jun-17	2.597	26	(34)	(192)	2.397
Resultado Operativo Jun-16	3.562	39	(68)	(426)	3.108

Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos corrientes

(ver hoja 10) 

COMBUSTIBLES

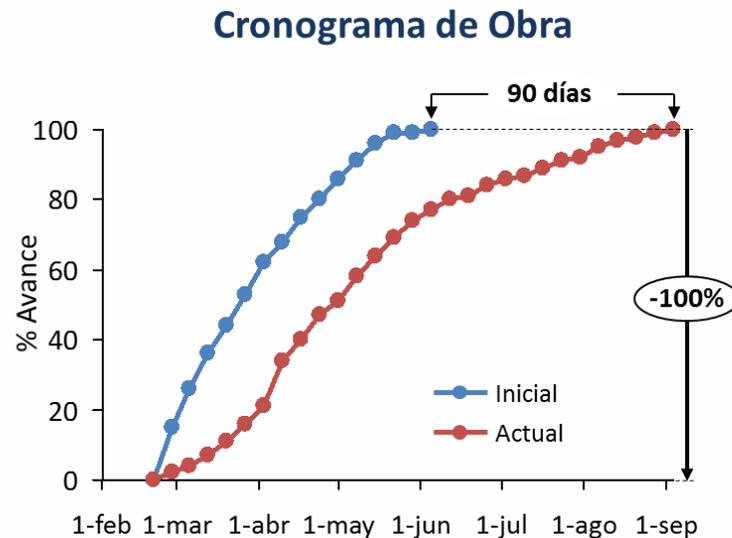
Proyectos de mejora 2017 - Paro de Mantenimiento de Refinería

**0 ACCIDENTES
GRAVES**



**DENTRO DEL
PRESUPUESTO
USD 55 MM**

**RETRASO días
67 medidas
gremiales
18 Climáticos**

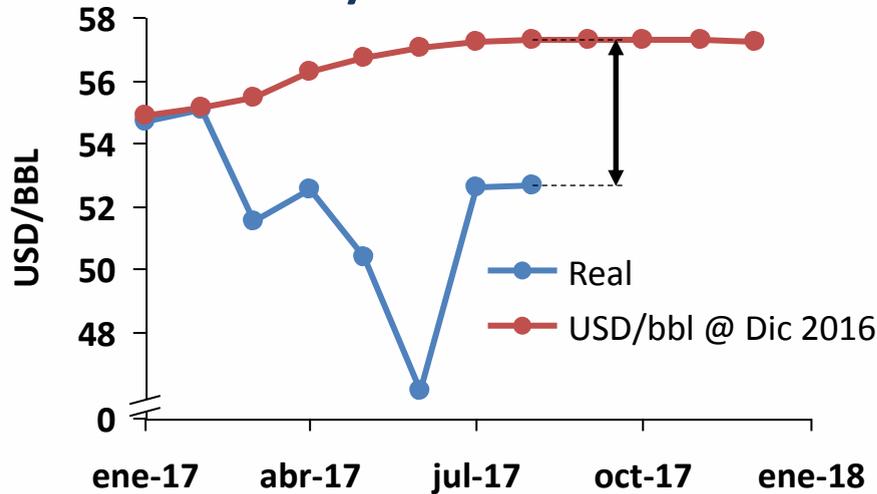


**COSTO RETRASO
EQUIVALE
\$ 0,8 por litro de
GASOIL anual**

COMBUSTIBLES

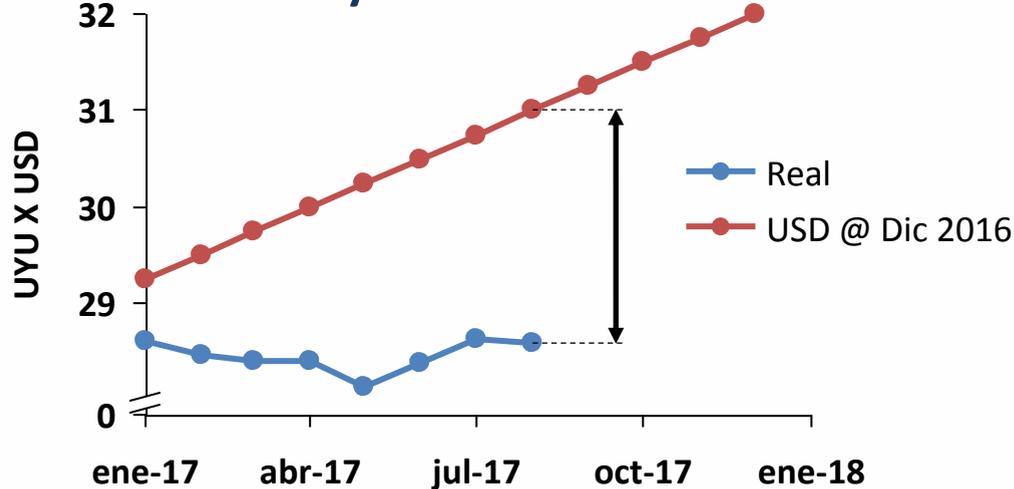
Ajuste de Tarifa de Gasoil Junio 2017, Refinación y Perspectivas

Brent Projectado Dic 16 vs Actual



- Revisión Semestral de acuerdo a variables Macro Económicas
- Reducción de 8% en tarifa
- Impacto superior a USD 50 MM para consumidores en el semestre corriente

Dólar Projectado Dic 16 vs Actual



ANCAP REALIZA REVISIÓN DE TARIFAS SEMESTRAL Y BAJA EL GASOIL 8%

Se trasladó al precio del gasoil la mejora del margen observada por un menor costo del crudo, mejorando las brechas con respecto a precios internacionales.

En el comienzo del año 2017 las estimaciones de las principales variables macroeconómicas eran de 56 dólares por barril para el crudo Brent y 30,6 para el tipo de cambio. Teniendo en cuenta esas proyecciones y dada la incertidumbre asociada a las variables mencionadas así como la importancia de contener las tarifas, se decidió un aumento de un 8%, en línea con la inflación del año anterior, para reevaluar la situación a fines del primer semestre.

En este momento tanto los valores reales del primer semestre como las proyecciones para el segundo se han reducido, impactando favorablemente en los costos de materia prima. Los nuevos valores promedio proyectados para 2017 a aplicar son 49 dólares por barril para el crudo Brent y 28 para el tipo de cambio. Por lo tanto, el ajuste de tarifas...

ANCAP está comprometida a adoptar mayores estándares de transparencia. Para ello, continuamos calibrando nuestros modelos, mejorando nuestra capacidad de reporte, segregando los resultados por unidad de negocio y asumiendo compromisos de gestión, con el objetivo de poder ofrecer una paramétrica transparente con variables objetivas para el cálculo de tarifas a partir del 2018.

ANCAP

PORTLAND

Control de Costos - Aumento de Producción

MEJORAS EN
RESULTADOS

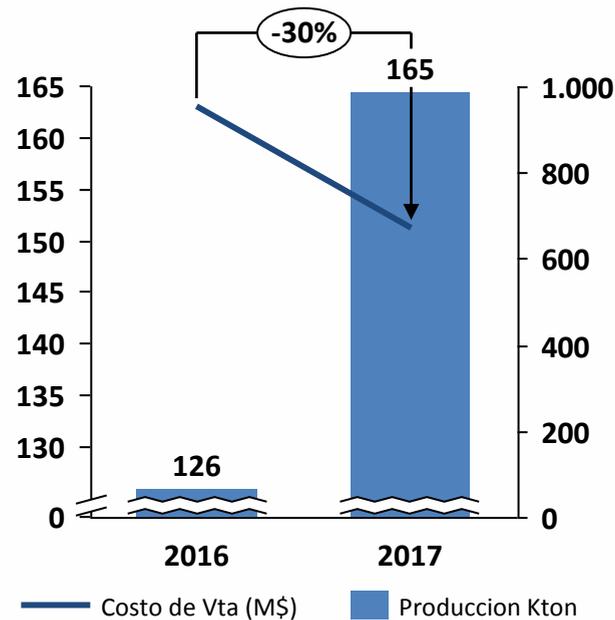
“PORTLAND SE
DEFIENDE
TRABAJANDO”

30% Aumento
Producción vs 2016
1S

AHORRO POR
SUSTITUCIÓN DE
COMBUSTIBLES

USD 2,2M

REDUCCIÓN DE
PERSONAL
98 contratados



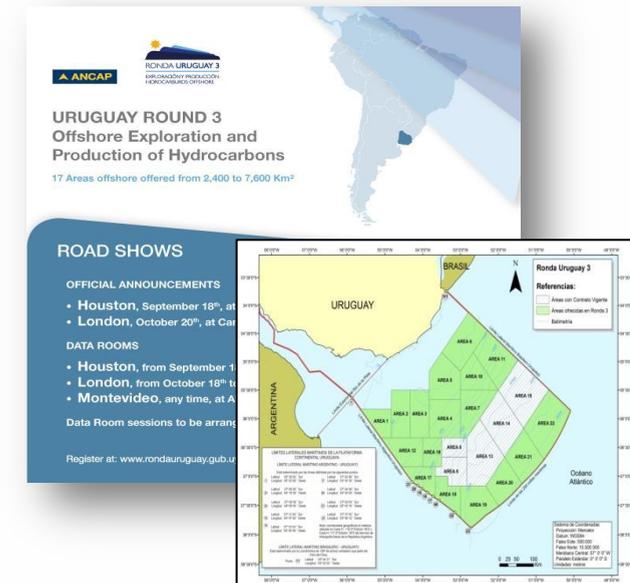
EXPLORACIÓN & PRODUCCIÓN

INVERSIONES
EXTRANJERAS EN
EXPLORACIÓN
USD 25 MM

POZO
EXPLORATORIO
ONSHORE

LANZAMIENTO
DE RONDA 3

VENTA DE
AGUADA DE LA
ARENA
USD 18 MM



ANCAP SE TRANSFORMA

1. TECNOLOGÍA AL SERVICIO DE LA TRANSPARENCIA
2. GOBERNANZA Y ORGANIZACIÓN
3. EFICIENCIA

1. TECNOLOGIA AL SERVICIO DE TRANSPARENCIA

Presencia de ANCAP en internet

- Accesibilidad al derecho de información pública
- Comunicación más fluida con partes interesadas
- Información de calidad



Administración Nacional de Combustibles Alcohol y Portland



Institucional

Nuestras Actividades

Productos y Servicios

Procesos e Infraestructura

Sostenibilidad



Capital Humano

Nuestro compromiso es con el futuro, nuestra responsabilidad ser su protagonista



1. TECNOLOGIA AL SERVICIO DE TRANSPARENCIA

Plataforma digital para Compra de Crudos y Derivados

- Mayor compra a nivel país ~ USD 850 Millones / año.
- Plataforma digital para licitar – permitiendo agilidad y visibilidad
- Ofertas encriptadas hasta el cierre del evento
- Accesos restringidos con firma digital - Proceso auditable

Evaluación

Nueva Licitación

▪ Invitación a todos los proveedores a participar

ANCAP OIL AND PRODUCTS SOURCING PORTAL

Se ha cumplido la fecha de cierre de la licitación. Para ver los detalles haga [clic aquí](#).

Cierre Licitación

ANCAP COMPRAS DE CRUDO

Lista de licitaciones

Objeto de la compra	Mínimo de expediente	Inicio (Erguard)	Fin (Erguard)	Estado	Servicios Jurídicos	Comercio Exterior	Acciones
BID FOR THE SUPPLY OF GAS OIL	252000	17/08/2017 14:15	22/08/2017 10:00	En curso	✓	✗	Editar
BID FOR THE SUPPLY OF ASPHALT	253100	16/08/2017 17:10	19/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF CRUDE OIL	253146	04/08/2017 14:10	09/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
PURCHASE OF SOYBEAN OIL	-	04/08/2017 17:00	09/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
PURCHASE OF FUEL OIL	-	04/08/2017 17:00	09/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF LPG	253145	04/08/2017 14:00	09/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF LPG	253145	04/08/2017 16:00	09/08/2017 11:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF GASOLINE	253143	04/08/2017 12:15	09/08/2017 10:00	Pera evaluar	✓	✗	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF CRUDE OIL	253100	24/07/2017 12:10	02/08/2017 10:00	Pera evaluar	✓	✓	Ver licitación / Ver oferta
BID FOR THE SUPPLY OF GASOLINE	253111	24/07/2017 14:15	01/08/2017 10:00	Pera evaluar	✓	✓	Ver licitación / Ver oferta

Adjudicar

RECEPCION DE OFERTAS WEB

T0 Publicación T1



T2 Auditoria por firma digital T3

A N C A P I S P L E A S E D T O I N V I T E Y O U R C O M P A N Y T O B I D F O R T H E S U P P L Y O F C R U D E O I L , A C C O R D I N G T O T H E F O L L O W I N G C O N D I T I O N S :

1. **QUALITY**
API GRAVITY: BETWEEN 27 (TWENTY SEVEN) AND 40 (FORTY);
POUR POINT: LESS THAN OR EQUAL TO 5 °C (FIVE DEG. CENTIGRADE);
SULPHUR: Wt% LESS THAN 1.5 (ONE POINT FIVE);
ACIDITY: mg KOH/g LESS THAN OR EQUAL TO 0.6 (ZERO POINT SIX)

PLEASE TAKE NOTE THAT IF THE ABOVE REQUESTED PROPERTIES ARE NOT CLEARLY STATED IN THE OFFER, THE SAME COULD NOT BE CONSIDERED FOR EVALUATION.

2. **CRUDE VOLUME**
TOTAL VOLUME: UP TO 1.000.000 (ONE MILLION) BARRELS PLUS OR LESS 10 (TEN) PERCENT, SELLERS OPTION.
OFFERS OF LESS VOLUME WILL BE EVALUATED

3. **DELIVERY DATES AND CONDITION**
CONDITION OF DELIVERY SHOULD BE DAP S.B.M. JOSE IGNACIO (URUGUAY);
DAP CONDITION AS PER ANNEX 1.
CARGO DISCHARGE DATE RANGE: **SEPTEMBER 26-30, 2017.**

4. **CARGO PRICE QUOTATION TERMS**
DAP CONDITION
GRADE TO BE OFFERED SHALL BE QUOTED AS PER FOLLOWING FORMULA:
DAP CARGO PRICE = PLATTS BENCHMARK + X

WHEREAS
DAP CARGO PRICE IS THE FINAL PRICE IN US PER NET BARREL IN DAP JOSE IGNACIO CONDITION
PLATTS BENCHMARK IS THE AVERAGE OF THE MEAN QUOTATIONS PUBLISHED IN PLATTS EUROPEAN MARKETSCAN UNDER THE HEADING **BRENT DTD ON THE MONTH OF SEPTEMBER, 2017.**
X IS A FIXED DIFFERENTIAL IN US PER NET BARREL TO BE QUOTED BY BIDDER. X WILL VARY ACCORDING TO THE GRADE OFFERED.

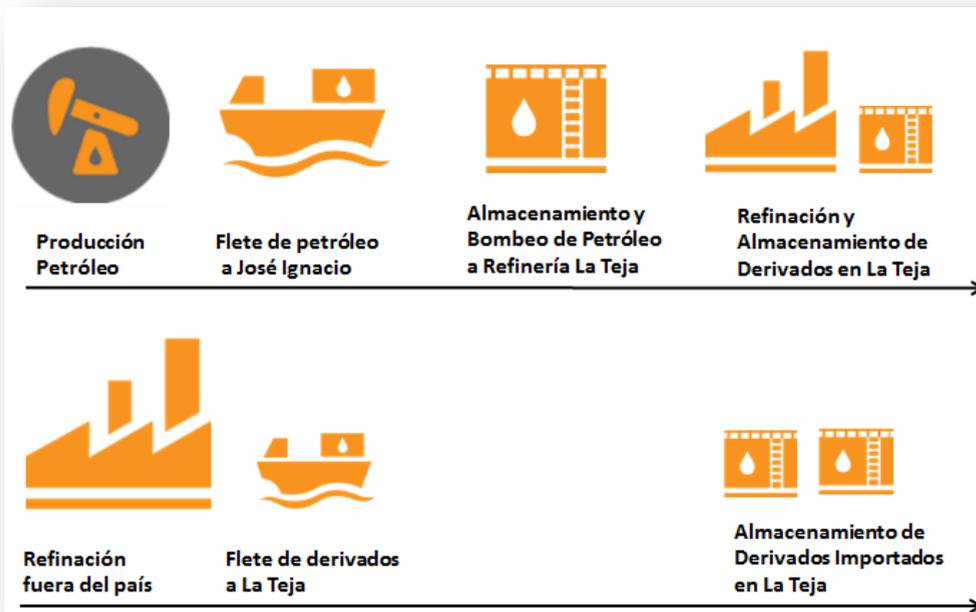
Auditoria de ofertas

Fecha de inicio	Licitación	Usuario	Acción	Detalle	Validez
14/08/2017 02:06:18		ANCAP_WEBemontano	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
10/08/2017 03:12:29		ANCAP_WEB(gastoino)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
10/08/2017 03:10:01		ANCAP_WEB(gastoino)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
10/08/2017 03:08:57		ANCAP_WEB(gastoino)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 02:26:53		ANCAP_WEB(gastoino)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 05:44:11		ANCAP_WEB(gimenez)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:35:33		ANCAP_WEB(gimenez)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:34:10		ANCAP_WEB(ecallen)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:25:50		ANCAP_WEB(mspagna)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:18:10		ANCAP_WEB(mmaz)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:18:05		ANCAP_WEB(modra)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:14:58		ANCAP_WEB(mspagna)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:04:53		ANCAP_WEB(mspagna)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:02:35		ANCAP_WEB(mmaz)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 10:01:39		ANCAP_WEB(mlewy)	Ver oferta	01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923	✓
09/08/2017 09:18:39		SKELL9	Guardar oferta anónimo	id 01a72c0e-3939-477a-9c29-e7e093b0e923 Licitación: 02-c6533c-c84-406b-a802-20711356230 Contacto: sabin@postcompra.gov.uy	✓

1. TECNOLOGÍA AL SERVICIO DE LA TRANSPARENCIA

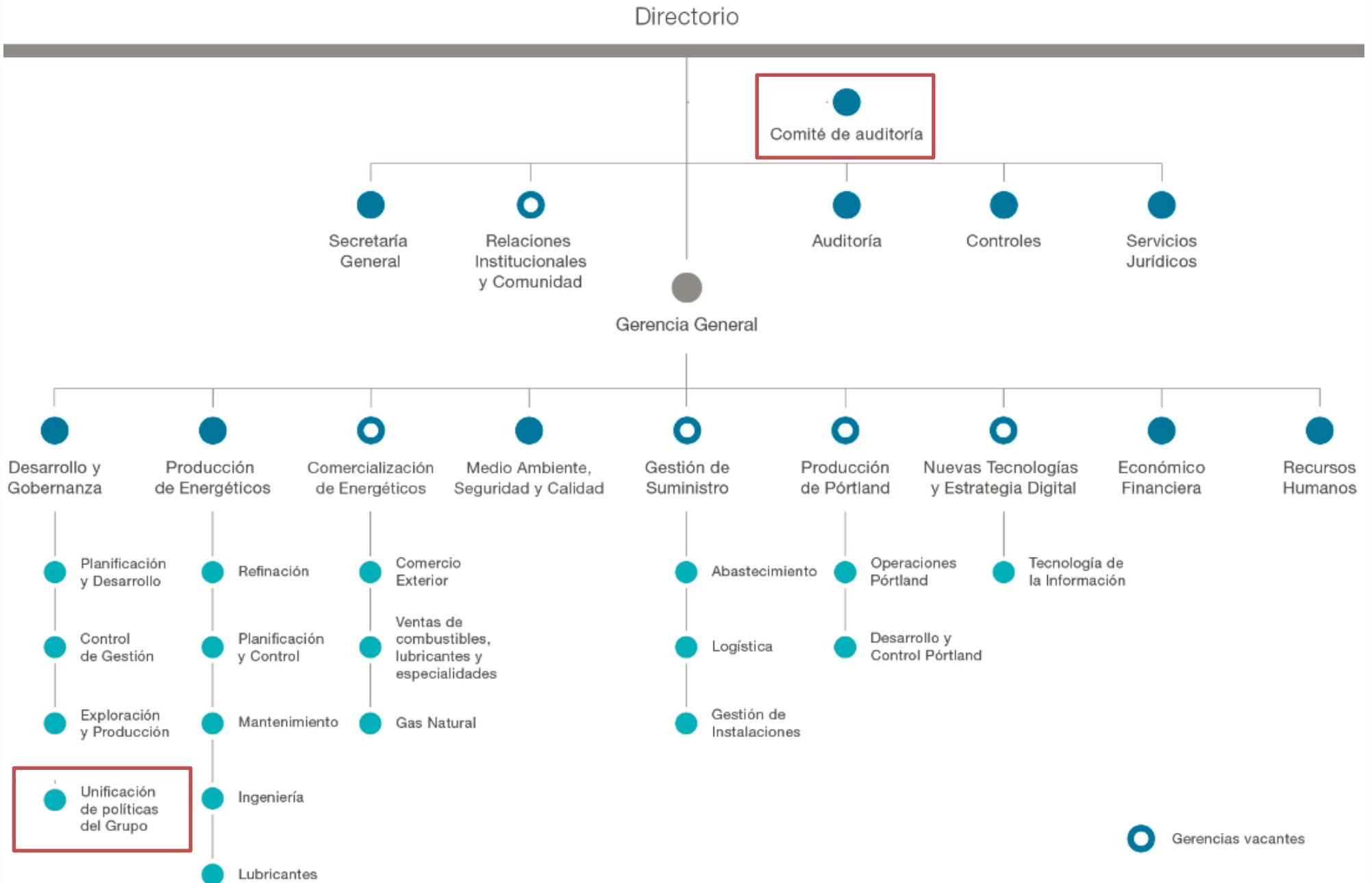
Ciclo de talleres

- Taller: “SUMINISTRO DE DERIVADOS EN URUGUAY”
16 de agosto, 2017



<https://www.ancap.com.uy/innovaportal/v/24/1/innova.front/refinar-o-importar.html>

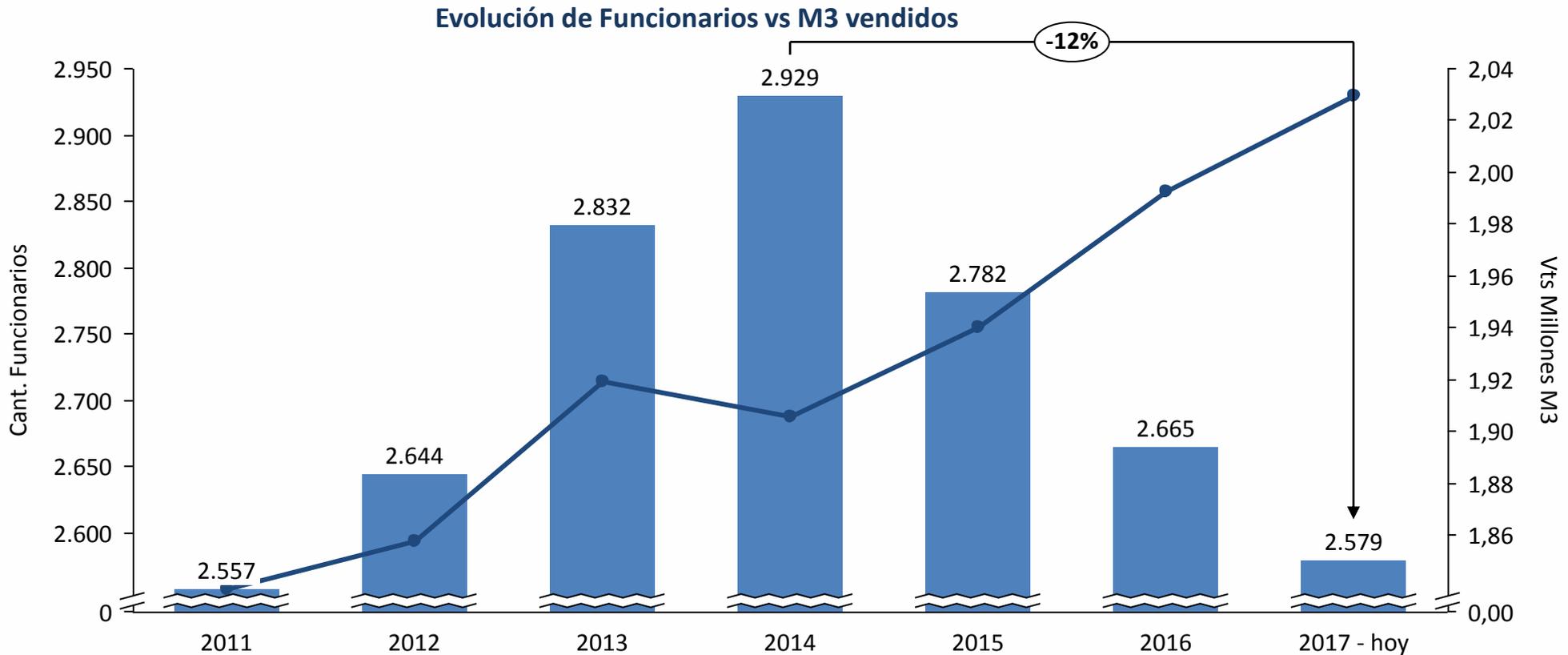
2. GOBERNANZA Y ORGANIZACIÓN



3. EFICIENCIA

Mejora de Productividad – Hacer más con menos

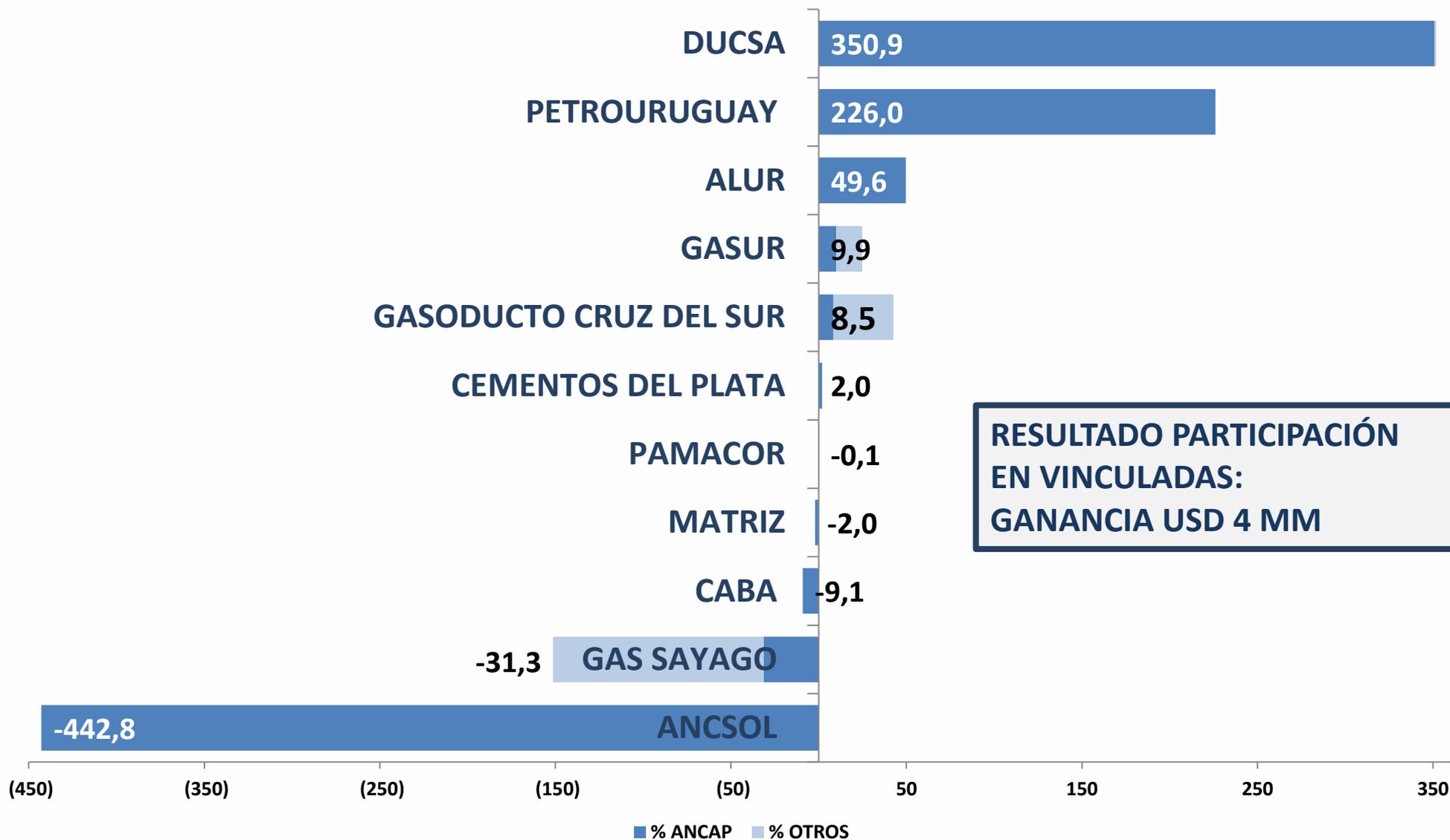
- Reducción de personal de 12% vs 2014
- Cambio generacional
- Adecuando perfiles con ingresos – prioridad a áreas productivas
- Incorporación de Tecnología



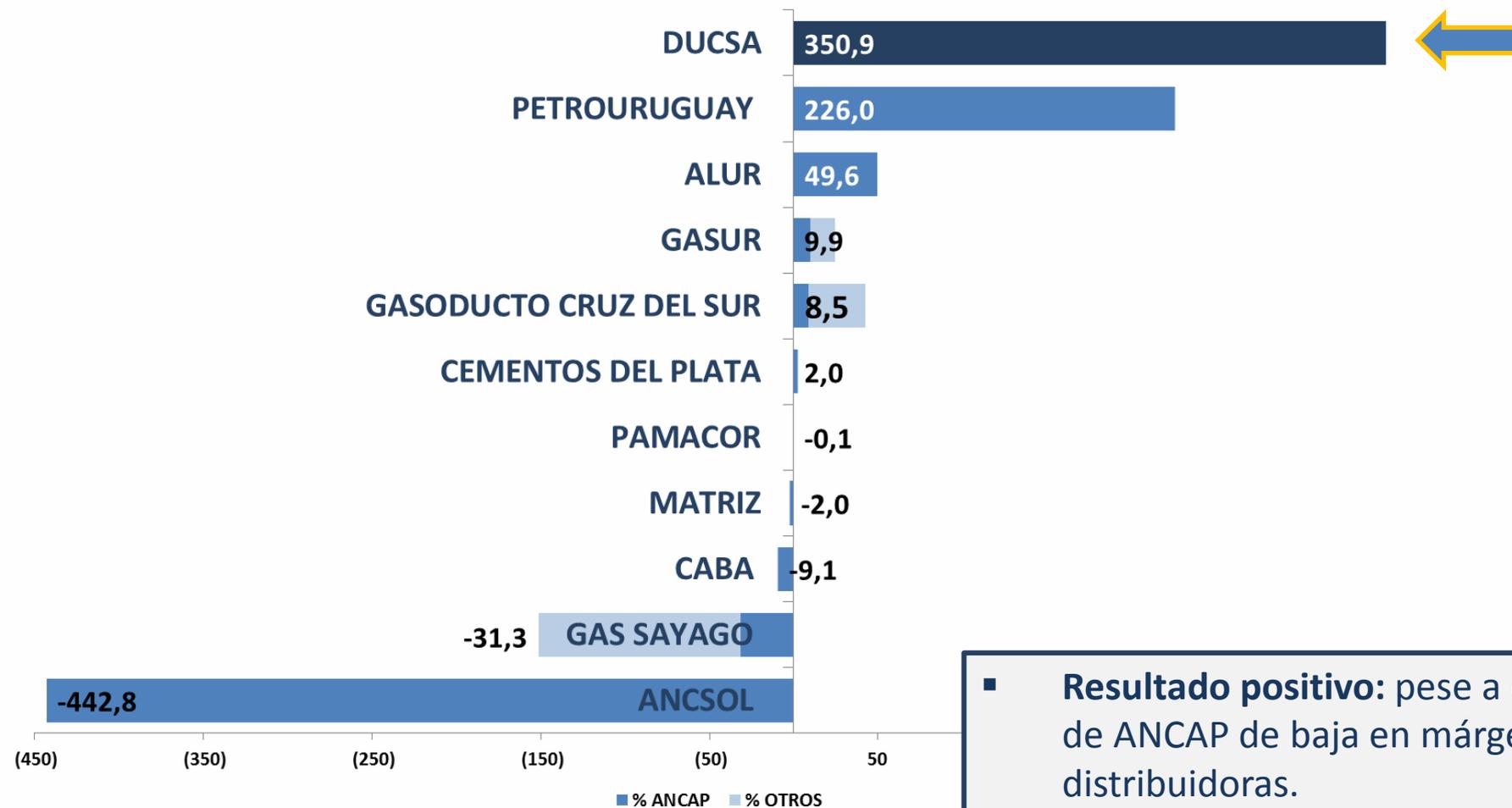
EMPRESAS VINCULADAS

RESULTADOS NETOS

Junio 2017

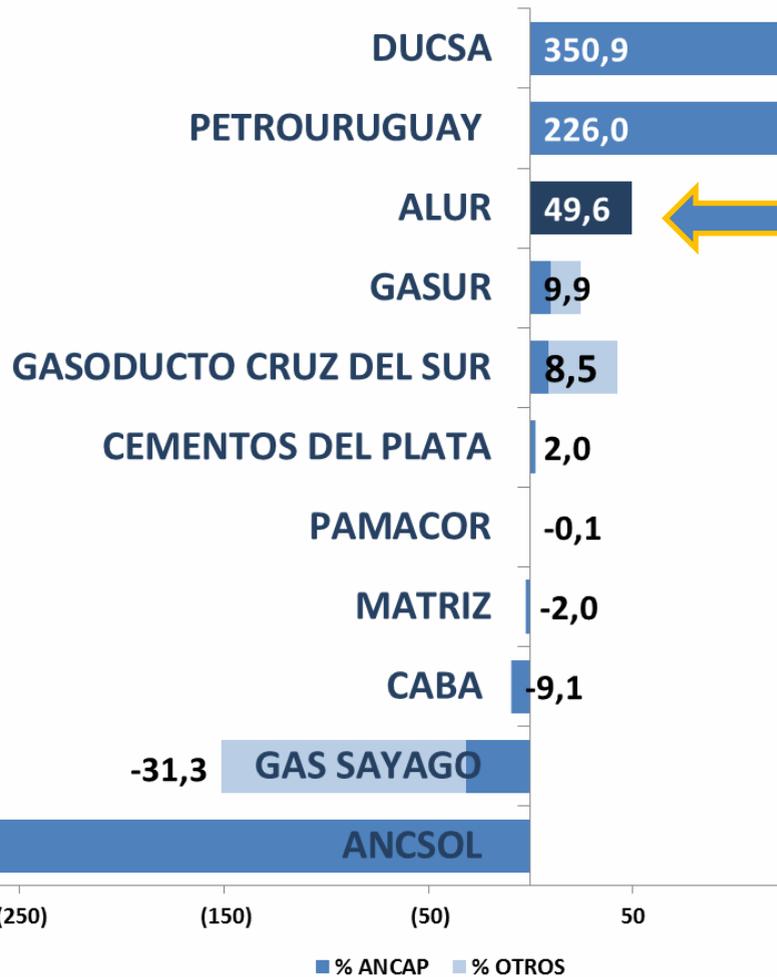


Cifras expresadas en millones de pesos corrientes



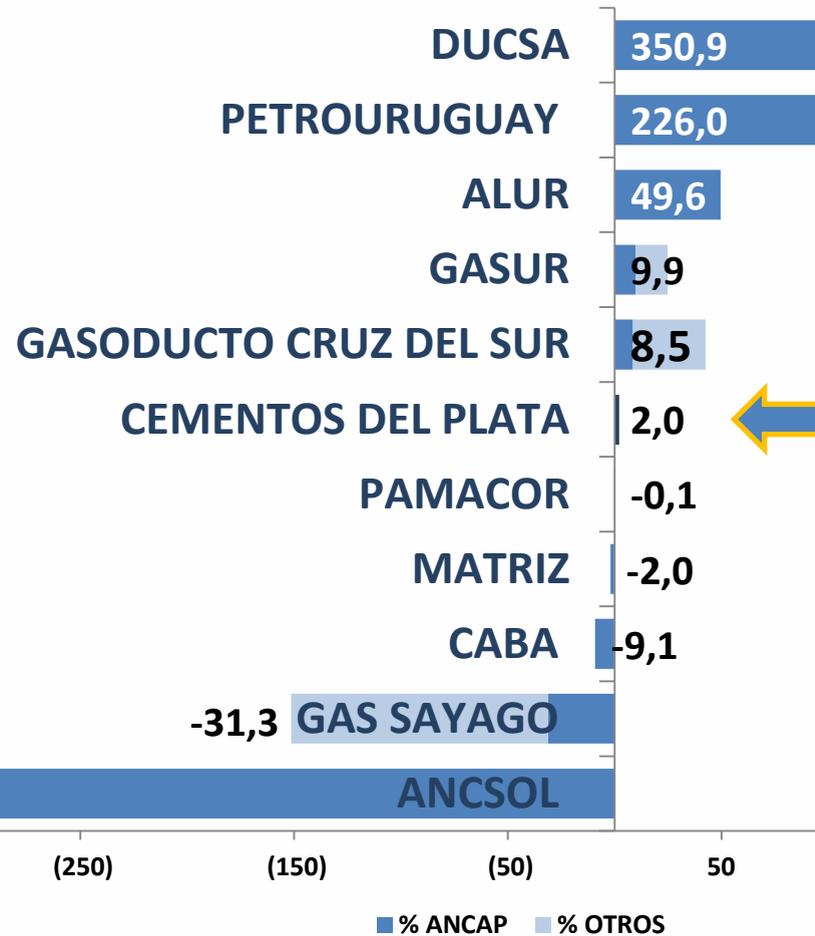
- **Resultado positivo:** pese a definición de ANCAP de baja en márgenes a las distribuidoras.
- **Resultados positivos en todas las líneas de negocio.**
- **Costos por debajo de lo presupuesto.**

Cifras expresadas en millones de pesos corrientes



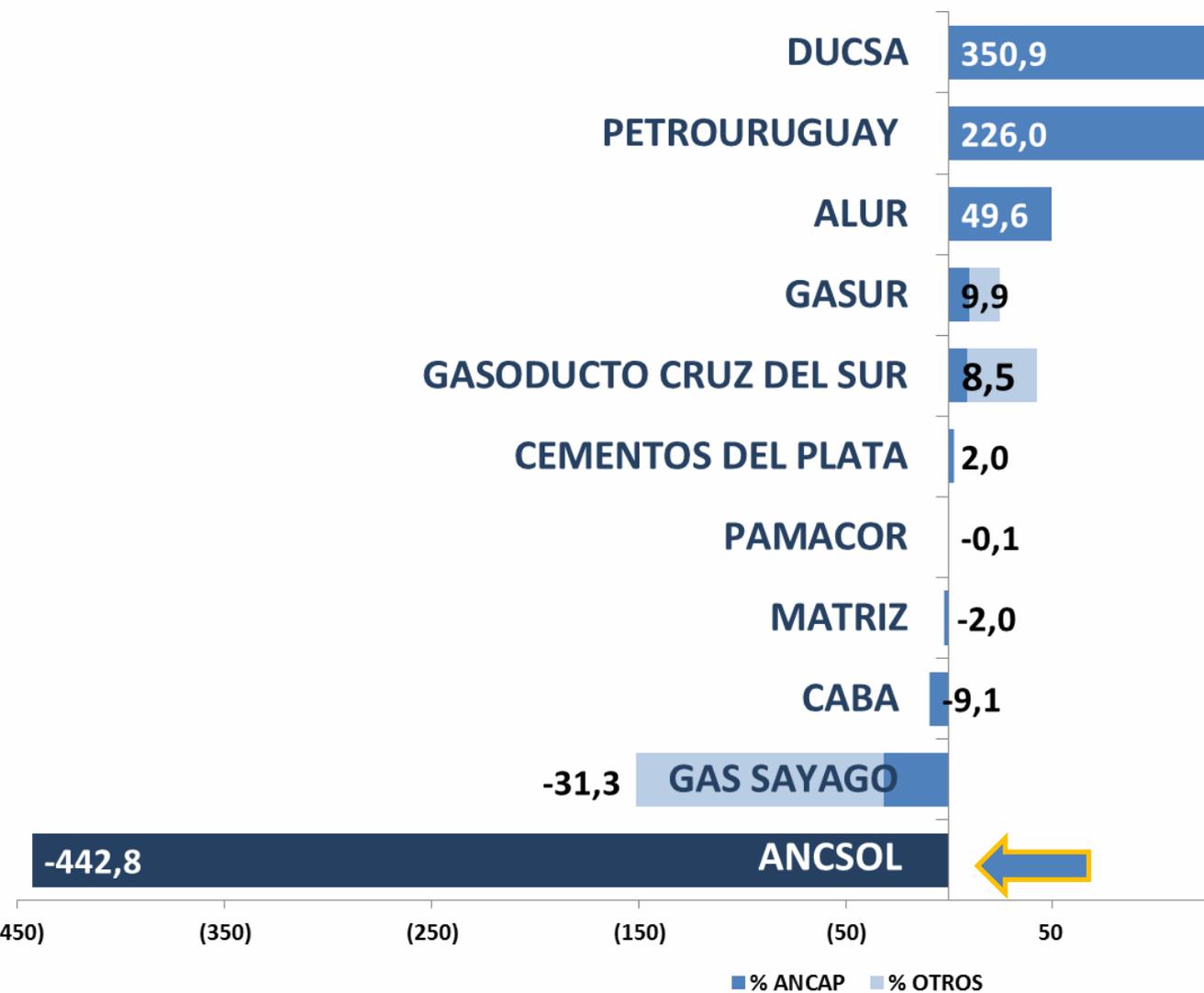
- **Resultado positivo \$ 49,6 MM** vs pérdida de \$ 171 MM 1er sem'16.
- **Ahorro** en compra de cereales y oleaginosos
- **Reestructura del esquema de financiamiento** sustituyendo deudas comerciales por deudas financieras con tasas Grupo ANCAP
- **Construcción de un adecuado ambiente de control**
- **Centralización de pagos**
- **+ Eficiencia + Control = Mejores resultados**

Cifras expresadas en millones de pesos corrientes



- **Resultado positivo \$ 2 MM** vs \$ 51 MM pérdida en 1er sem'16.
- **Resultado de cemento: positivo**, presentó leve descenso de ventas, e incremento costos transporte.
- **Resultado de cal: mejoró 89%**, con planta FLS operativa sin problemas, se exportaron 32 mil toneladas a Brasil y se comercializaron 6 mil ton en el mercado local.

Cifras expresadas en millones de pesos corrientes



- **Resultado negativo**
- **Reestructura organizacional**
- **Cierre de plantas de producción de alcoholes, solventes y asfálticos y oxigenados.**
- **Despido de trabajadores**
- **Pago de indemnizaciones**

Cifras expresadas en millones de pesos corrientes

ACCIONES DE GESTIÓN

Resultados del primer semestre 2017:

Indicador	Meta 2017	Valor Junio 2017	Desempeño
1) Optimización cadena distribución combustibles líquidos	Reducción gastos distribución s/2015: 10%	10,17%	●
2) EBITDA ANCAP	>= 112.700 Miles USD	107,77 miles USD	●
3) Costos gestionables	Reducción s/2016: 3%	30,20%	●
4) Margen de Refinación	>= 5,1 USD/Bbl (meta paramétrica)	3,52 USD/Bbl Enero	●
5) Cumplimiento meta horas extras	Reducción s/2016 (horas extras no estructurales): 10%	34,56% (**)	●
	Reducción s/2016 (horas extras régimen de turnos): 3%	5,21% (**)	●
6) Cumplimiento meta gastos Publicidad	Reducción s/2015: 50%	60,65%	●
7) Margen operativo Lubricantes	>= 18%	21,86% (***)	●
8) Compra de Biocombustibles	<=171.000 Miles USD	67,58 miles USD	●
9) GAV ALUR	Reducción s/2015: 20%	15% (****)	●

(*) Valor a Enero (en Febrero inició el paro de unidades)

(**) Excluye las horas extras de personal abocado al paro de unidades

(***) Cifra preliminar, sujeta a confirmación luego de la Auditoría

(****) Estimación del ahorro incorporando la estacionalidad del gasto de ALUR a lo largo del año

Resultados del primer semestre 2017:

Indicador	Meta 2017	Valor Junio 2017	Desempeño
10) Disponibilidad mecánica Refinería	>= 93%	99,95% (*)	
11) EBITDA Pórtland	>= (19.791 Miles USD)	(4.847 Miles USD) (**)	
12) EBITDA Cementos del Plata	>= (2.821 Miles USD)	1.308 Miles USD	
13) Negocio Carboclor	Concretar reorganización antes del 31/05/2017	Logrado	
14) Reestructura negocio Biocombustibles	Plan de reestructura aprobado antes del 31/12/2017 y en condiciones de implementarse en 2018	En proceso	En proceso
15) Plan Sostenibilidad Pórtland	Plan aprobado antes del 31/12/2017 y en condiciones de implementarse en 2018	Plan aprobado, implementándose	
16) Plan gestión de stocks productos energéticos	Plan aprobado antes del 31/12/2017 y en condiciones de implementarse en 2018	Propuesta en estudio	En proceso

(*) Valor a Febrero (inicio del paro de actividades)

(**) Cifras preliminares sujetas a confirmación

MUCHAS GRACIAS