

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

Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2020



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2020	7
Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	8
Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	9
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	10
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	11
Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020	12

Abreviaturas:

\$ = Pesos uruguayos

USD = Dólares estadounidenses

UI = Unidades indexadas

UR = Unidades reajustables

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias (“el Grupo”) que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2020, los correspondientes Estado de Resultados Consolidado, Estado de Resultados Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera consolidada de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Asuntos clave de auditoría

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

Pruebas de deterioro del valor de la plusvalía

Descripción del área de riesgo

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

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

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

Respuesta del auditor

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

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

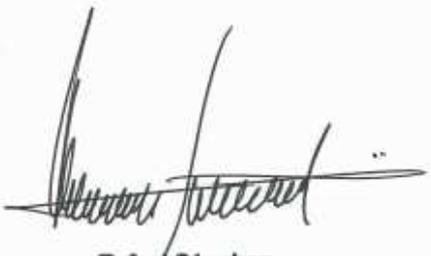
Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 19 de febrero de 2020.

Montevideo, Uruguay
22 de febrero de 2021



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Anexo A

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

Asimismo:

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

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

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

Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	17	1.342.556.873	1.295.247.532
Activos intangibles y plusvalía	17	589.582.454	594.792.796
Propiedades de inversión	17	76.253.133	76.253.133
Inversiones	18	135.000	135.000
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	114.700.765	132.212.814
Pagos por adelantado	16	14.456.736	-
Activo por impuesto diferido	13	287.293.424	244.537.982
Total de activo no corriente		2.424.978.385	2.343.179.257
Activo corriente			
Inventarios	14	224.492.221	234.704.786
Otras inversiones	19	205.920.432	678.311.391
Activos por impuestos corrientes		-	1.946.440
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	1.326.345.752	1.307.667.108
Pagos por adelantado	16	29.123.197	13.797.926
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.18	1.762.136.355	1.874.985.442
Total de activo no corriente		3.548.017.957	4.111.413.093
Total de activo		5.972.996.342	6.454.592.350
Patrimonio			
Aportes de propietarios	20	848.088.401	848.088.401
Reservas		312.665.496	312.665.496
Dividendos anticipados		-	(167.785.628)
Resultados acumulados		2.622.894.955	3.067.728.827
Resultado del ejercicio		925.796.674	793.094.469
Total de patrimonio		4.709.445.526	4.853.791.565
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Préstamos y obligaciones	21	1.051.847	716.493
Deudas comerciales y otras deudas	22	34.620.374	-
Provisiones	24	37.394.644	35.356.310
Total de pasivo no corriente		73.066.865	36.072.803
Pasivo corriente			
Pasivos por impuestos corrientes		72.542.730	36.690.372
Préstamos y obligaciones	21	990.061	1.391.291
Beneficios a pagar a los empleados	12	61.591.369	63.606.124
Deudas comerciales y otras deudas	22	944.288.544	1.341.662.193
Ingresos diferidos	23	107.896.366	121.135.605
Provisiones	24	3.174.881	242.397
Total de pasivo corriente		1.190.483.951	1.564.727.982
Total de pasivo		1.263.550.816	1.600.800.785
Total de pasivo y patrimonio		5.972.996.342	6.454.592.350

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones continuadas			
Ingresos de las actividades ordinarias	7	42.635.060.999	44.642.015.805
Costo de ventas	9	(40.521.786.947)	(42.830.669.307)
Ganancia bruta		2.113.274.052	1.811.346.498
Otros ingresos	8	18.041.645	26.409.806
Gastos de distribución	9	(337.590.836)	(301.875.195)
Gastos de administración	9	(740.173.292)	(710.560.809)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	(4.054.230)	871.311
Otros gastos	8	(7.352.912)	(548.346)
Resultado de actividades de la operación		1.042.144.427	825.643.265
Ingresos financieros	10	149.587.427	181.380.111
Costos financieros	10	(2.289.840)	(2.077.865)
Resultado financiero neto		147.297.587	179.302.246
Ganancias antes de impuesto a la renta		1.189.442.014	1.004.945.511
Gasto por impuesto a la renta	13	(263.645.340)	(211.851.042)
Resultado de operaciones continuadas		925.796.674	793.094.469
Resultado del ejercicio		925.796.674	793.094.469

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Resultado del ejercicio	925.796.674	793.094.469
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>925.796.674</u>	<u>793.094.469</u>

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(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 2018		848.088.401	126.022.462	17.025.354	169.617.680	3.150.658.436	4.311.412.333
Distribución de dividendos	20	-	-	-	-	(82.929.609)	(82.929.609)
Dividendos anticipados	20	-	-	-	-	(167.785.628)	(167.785.628)
Transacciones con propietarios		-	-	-	-	(250.715.237)	(250.715.237)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	793.094.469	793.094.469
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	793.094.469	793.094.469
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

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		925.796.674	793.094.469
Ajustes por:			
Depreciaciones y amortizaciones	17	143.629.416	134.685.614
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	15	4.054.230	(871.311)
Formación / Desafectación de la provisión por litigios	24.1	3.052.484	(10.940.961)
Intereses por pasivo por arrendamiento	10, 21	205.140	39.528
Intereses ganados y otros ingresos financieros	10	(137.927.340)	(171.241.568)
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento	10	2.038.334	2.038.337
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo	8	(14.291.690)	(3.230.704)
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	8	4.178.031	284.863
Diferencia de cambio		(8.988.397)	(7.126.930)
Impuesto a la renta	13	263.645.340	211.851.042
Resultado operativo después de ajustes		1.185.392.222	948.582.379
Cambios en:			
Inventarios		10.212.565	(40.328.586)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(5.220.825)	179.846.098
Pagos por adelantado		(29.782.007)	5.260.772
Deudas comerciales y otras deudas		(362.753.275)	(214.889.711)
Provisiones y beneficios a los empleados		(2.134.755)	4.640.452
Pasivo / activo por impuestos		(8.811.410)	18.231.195
Ingresos diferidos		(13.239.239)	69.595.123
Flujos procedentes de actividades de operación		773.663.276	970.937.722
Impuesto a la renta pagado		(259.790.574)	(261.938.201)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		513.872.702	708.999.521
Actividades de inversión			
Adquisición de otras inversiones		(1.802.796.316)	(1.934.035.229)
Cobro de otras inversiones		2.280.646.993	1.764.560.247
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		132.489.771	135.818.607
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		18.113.564	9.375.922
Adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión	17	(191.370.126)	(103.282.248)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		437.083.886	(127.562.701)
Actividades de financiación			
Pagos de deudas por arrendamientos financieros e intereses	21	(2.629.210)	(2.743.202)
Pago de dividendos	21	(1.070.142.713)	(82.929.609)
Dividendos anticipados	20, 21	-	(167.785.628)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		(1.072.771.923)	(253.458.439)
Variación del flujo de efectivo		(121.815.335)	327.978.381
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		1.874.985.442	1.539.902.286
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo		8.966.248	7.104.775
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	3.18	1.762.136.355	1.874.985.442

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020

Nota 1 – Información básica sobre el Grupo

1.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

El Grupo se compone por Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A., Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., DBS Sociedad Anónima, Abigale S.A. y Winimax S.A. (referidas en conjunto como el “Grupo”).

La Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y 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, el Grupo pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que, si bien gestiona su negocio en forma totalmente independiente, sus resultados de operaciones podrían verse, en algún sentido, afectados de operar sin ese apoyo.

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal revender y distribuir derivados del petróleo (Gasolina, Gas oil, Queroseno con excepción del que se vende con destino a uso doméstico en Montevideo, Fuel oil, Lubricantes, productos especiales, y todo otro producto o material que ANCAP decida comercializar en plaza) en todo el territorio nacional en virtud del contrato firmado con ANCAP el 8 de diciembre de 2016 con vencimiento 30 de junio de 2017. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad se encuentra operando bajo las mismas condiciones establecidas en el contrato previo.

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

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

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

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

- Del 100% de las acciones de Celemyr S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles, lubricantes y productos afines a estaciones de servicios y ser concesionario interventor y operador de estaciones de servicio del sello ANCAP.
- Del 99,96% de las cuotas partes de Canopus Uruguay Ltda. (sociedad de responsabilidad limitada uruguaya), cuyo objeto principal es la comercialización de combustibles. Asimismo, es propietaria en forma indirecta del 0,04% a través de Celemyr S.A.
- Del 100% de las acciones de Winimax S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es ser la propietaria de inmuebles ubicados en la Ciudad de la Costa, departamento de Canelones.
- Del 100% de las acciones de DBS Sociedad Anónima (sociedad anónima uruguaya), cuyo objetivo es prestar servicios de mantenimiento, mano de obra de instalación y equipamiento del Sistema de Control Vehicular (SISCONVE) utilizado por ANCAP, controladora del grupo económico. Por otro lado, tiene entre sus fines la compraventa, desarrollo y comercialización de software, soluciones de informática y además prestar servicios de implementación, mantenimiento y consultoría en software. Adicionalmente tiene entre sus fines la actividad de consultoría de servicios profesionales, técnicos y administrativos.
- Del 100% de las acciones de Abigale S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es la medición y evaluación del potencial eólico, y actualmente se encuentra sin actividad.
- Del 1% de las acciones de 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 consolidados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. incluyen: a) la Sociedad y b) a sus subsidiarias: Celemyr S.A., Canopus Uruguay Ltda., Winimax S.A., DBS Sociedad Anónima y Abigale S.A.

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

2.2 Bases de medición

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

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

2.4 Bases de consolidación

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

Subsidiarias

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

Pérdida de control

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

Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación

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

2.5 Fecha de aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad el 22 de febrero de 2021 y serán puestos posteriormente en consideración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de acuerdo con la Ley N° 16.060 de Sociedades Comerciales.

2.6 Uso de estimaciones contables y juicios

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

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

Los juicios significativos realizados por la Dirección del Grupo en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2020 se refieren a:

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

Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en las Notas 17.4 y 17.5.

2.7 Información comparativa

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

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por el Grupo para la preparación y presentación de los presentes estados financieros consolidados son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

3.1 Cambios en políticas contables significativas

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

3.2 Moneda extranjera

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

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

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

En la presentación del Estado de Flujos de Efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros medios líquidos equivalentes denominados en moneda extranjera, se presenta separadamente en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado como “Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalente de efectivo”.

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólares estadounidenses	39,824	42,340	35,151	37,308
Unidades indexadas	4,4904	4,7846	4,1962	4,3653

3.3 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

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

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

Activos financieros

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en

una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

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

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

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

Capital social

Acciones comunes

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

3.4 Deterioro

Activos financieros

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

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

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

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

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

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

El Grupo considera que los saldos bancarios y las letras de regulación monetaria que posee al 31 de diciembre de 2020 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

Presentación del deterioro

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

Castigos

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

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros del Grupo, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. La plusvalía y los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro cada año. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo exceden 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 exceden su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

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

3.5 Inventarios

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

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

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

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

3.6 Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Propiedades, planta y equipo

Valuación inicial

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

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

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

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

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

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

Gastos posteriores

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

Depreciaciones

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

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

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

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

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

3.8 Activos intangibles y plusvalía

Valuación

Plusvalía

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

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

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

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

Activos intangibles

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

Desembolsos posteriores

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

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

3.9 Arrendamientos

Arrendamientos como arrendatario

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

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

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

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

El Grupo presenta un activo por derecho de uso que no cumple con la definición de propiedad de inversión como propiedades, planta y equipo y el pasivo por arrendamiento como préstamos y obligaciones en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

3.10 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).

3.11 Provisiones

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

Provisión por desmantelamiento

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

3.12 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

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

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

3.13 Ingresos

Bienes vendidos

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

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

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

Servicios

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

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

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

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

Programa de fidelización

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

3.14 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros del Grupo incluyen lo siguiente:

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

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

3.15 Impuesto a la renta

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

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

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

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

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

3.16 Determinación del resultado del ejercicio

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

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

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

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

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

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

3.17 Información por segmentos de operación

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

3.18 Definición de fondos

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

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldos en caja	43.589.083	28.397.426
Saldos en banco	1.455.067.730	650.412.279
Otros valores	26.440	12.910
Letras de regulación monetaria	263.627.036	1.196.272.784
Provisión para efectivo y equivalentes de efectivo	(173.934)	(109.957)
Total	1.762.136.355	1.874.985.442

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas por el IASB pero no son efectivas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

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

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

5.1 General

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

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

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

5.2 Marco de administración del riesgo

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

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

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

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

5.3 Riesgo de crédito

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

Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

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

5.4 Riesgo de liquidez

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

5.5 Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de moneda

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

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Riesgo de precio de mercado

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

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

Administración de capital

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

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

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

Riesgo operativo

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

Riesgo relacionado con el medio ambiente

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

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

5.6 Valor razonable

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

Nota 6 – Información por segmentos de operación

6.1 Bases para la segmentación

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

6.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

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

	31 de diciembre de 2020		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	39.758.311.800	39.758.311.800	2.876.749.199
Resultados por segmentos antes de impuestos	960.608.797	960.608.797	231.883.074
Activos del segmento	4.695.699.575	4.695.699.575	1.197.792.816
Pasivos del segmento	993.027.691	993.027.691	270.523.125
	31 de diciembre de 2019		
	Segmentos reportados		Otros segmentos
	Combustibles	Total	
Ingresos de las actividades ordinarias	41.811.107.547	41.811.107.547	2.830.908.258
Resultados por segmentos antes de impuestos	820.923.541	820.923.541	186.754.401
Activos del segmento	5.243.955.610	5.243.955.610	1.132.767.393
Pasivos del segmento	1.372.330.899	1.372.330.899	228.469.886

6.3 Conciliaciones de información sobre segmentos sobre los que debe informarse

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Ingresos de las actividades ordinarias		
Total ingresos reportados por segmentos	39.758.311.800	41.811.107.547
Ingresos otros segmentos	2.876.749.199	2.830.908.258
Total de ingresos	42.635.060.999	44.642.015.805
Resultados por segmentos antes de impuestos		
Resultado total antes de impuestos de segmentos reportados	960.608.797	820.923.541
Resultados de otros segmentos antes de impuestos	231.883.074	186.754.401
<i>Resultados sin asignar a segmentos:</i>		
(-) Resultado de otras empresas	(3.049.857)	(2.732.431)
Total ganancia antes de impuestos a la renta	1.189.442.014	1.004.945.511
Activos		
Total de activos asociados a segmentos reportados	4.695.699.575	5.243.955.610
Activos asociados a otros segmentos reportados	1.197.792.816	1.132.767.393
Inversiones en otras empresas	135.000	135.000
Otros activos sin asignar	79.368.951	77.734.347
Total activos	5.972.996.342	6.454.592.350
Pasivos		
Total pasivos asociados a segmentos reportados	993.027.691	1.372.330.899
Pasivos asociados a otros segmentos reportados	270.523.125	228.469.886
Total pasivos	1.263.550.816	1.600.800.785

6.4 Información geográfica

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Ingresos		
Locales	41.890.922.199	43.814.746.888
Otros países	744.138.800	827.268.917
Total de ingresos	42.635.060.999	44.642.015.805

Nota 7 – Ingresos de las actividades ordinarias

7.1 Fuente de ingresos

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

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Ingresos por venta de combustibles y sus derivados	39.758.311.800	41.811.107.547
Ingresos por contrato de servicios y otros	2.876.749.199	2.830.908.258
	42.635.060.999	44.642.015.805

7.2 Desagregación de los ingresos de las actividades ordinarias

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

	Segmentos reportados		Total segmentos reportados		Otros segmentos		Total	
	Combustibles		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019						
Principales mercados geográficos								
Uruguay	39.014.173.000	40.983.838.585	39.014.173.000	40.983.838.585	2.876.749.199	2.830.908.303	41.890.922.199	43.814.746.888
Otros países	744.138.800	827.268.917	744.138.800	827.268.917	-	-	744.138.800	827.268.917
Total	39.758.311.800	41.811.107.502	39.758.311.800	41.811.107.502	2.876.749.199	2.830.908.303	42.635.060.999	44.642.015.805
Principales productos y servicios								
Combustibles blancos	39.014.173.000	40.983.838.585	39.014.173.000	40.983.838.585	-	-	39.014.173.000	40.983.838.585
Combustibles negros	744.138.800	827.268.917	744.138.800	827.268.917	-	-	744.138.800	827.268.917
Derivados	-	-	-	-	1.740.745.316	1.577.730.176	1.740.745.316	1.577.730.176
Otros	-	-	-	-	1.136.003.883	1.253.178.127	1.136.003.883	1.253.178.127
Total	39.758.311.800	41.811.107.502	39.758.311.800	41.811.107.502	2.876.749.199	2.830.908.303	42.635.060.999	44.642.015.805
Momento del reconocimiento								
Bienes / Servicios transferidos en un momento en el tiempo	39.758.311.800	41.811.107.502	39.758.311.800	41.811.107.502	2.533.280.143	2.512.182.883	42.291.591.943	44.323.290.385
Bienes / Servicios transferidos durante un período de tiempo	-	-	-	-	343.469.056	318.725.420	343.469.056	318.725.420
Total	39.758.311.800	41.811.107.502	39.758.311.800	41.811.107.502	2.876.749.199	2.830.908.303	42.635.060.999	44.642.015.805

Nota 8 - Otros ingresos y otros gastos

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Otros ingresos		
Otros ingresos	3.627.558	12.238.141
Reversión de provisión litigios (Nota 24.2)	122.397	10.940.961
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipo	14.291.690	3.230.704
Total	18.041.645	26.409.806
Otros gastos		
Pérdida por desafectación de propiedades, planta y equipo	(4.178.031)	(284.863)
Formación de provisión por litigios (Nota 24.2)	(3.174.881)	-
Otros egresos	-	(263.483)
Total	(7.352.912)	(548.346)

Nota 9 - Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Cambios en inventarios	(40.468.194.539)	(42.763.351.798)
Fletes	(122.589.170)	(108.024.787)
Beneficios a los empleados (Nota 11)	(342.181.460)	(337.673.981)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 17)	(143.629.416)	(134.685.614)
Honorarios profesionales	(25.399.027)	(28.939.404)
Publicidad	(3.595.252)	(8.670.112)
Mantenimiento	(106.807.522)	(97.027.773)
Gastos por contrato de servicios	-	(1.525.364)
Impuestos, tasas y contribuciones	(127.378.374)	(107.816.428)
Otros	(259.776.315)	(255.390.050)
Total	(41.599.551.075)	(43.843.105.311)

Nota 10 - Ingresos y costos financieros

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Ingresos financieros		
Intereses ganados	86.222.092	120.588.698
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento no deterioradas	51.705.248	49.706.917
Otros ingresos financieros	7.537.736	945.953
Ganancia neta por diferencia de cambio	4.113.706	10.079.411
Resultado por deterioro de efectivo y equiv. al efectivo y otras inversiones	8.645	59.132
Total ingresos financieros	149.587.427	181.380.111
Costos financieros		
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 24.1)	(2.038.334)	(2.038.337)
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 21)	(205.140)	(39.528)
Otros costos financieros	(46.366)	-
Total costos financieros	(2.289.840)	(2.077.865)
Total resultados financieros netos reconocidos en resultados	147.297.587	179.302.246

Nota 11 - Gastos por beneficios a los empleados

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Costo de ventas		
Retribuciones al personal	(46.122.740)	(51.876.198)
Cargas sociales	(5.087.473)	(6.267.040)
Total	(51.210.213)	(58.143.238)
Gastos de distribución		
Retribuciones al personal	(92.613.988)	(78.889.564)
Cargas sociales	(10.161.413)	(8.745.571)
Total	(102.775.401)	(87.635.135)
Gastos de administración		
Retribuciones al personal	(169.663.232)	(172.644.092)
Cargas sociales	(18.532.614)	(19.251.516)
Total	(188.195.846)	(191.895.608)
Total beneficios a los empleados en resultados	(342.181.460)	(337.673.981)

Nota 12 - Beneficios a pagar a los empleados

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Corriente		
Retribuciones al personal	48.383.166	50.363.808
Acreedores por cargas sociales	13.208.203	13.242.316
Total	61.591.369	63.606.124

Nota 13 – Impuesto a la renta

13.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en resultados

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Impuesto corriente		
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio	(306.400.782)	(273.402.186)
Total impuesto corriente	(306.400.782)	(273.402.186)
Impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales (Nota 13.4)	42.755.442	61.551.144
Total impuesto diferido	42.755.442	61.551.144
Total de gasto por impuesto a la renta	(263.645.340)	(211.851.042)

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Resultado contable antes de impuestos	1.189.442.014	1.004.945.511
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	297.360.504	251.236.378
Efecto de gastos no deducibles	5.215.545	6.362.741
Efecto de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	367.603	261.911
Efecto de impuesto al patrimonio	19.135.989	15.442.279
Efecto de renta no gravada y gastos asociados	(49.287.187)	(25.923.874)
Efecto de revaluación de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	(43.836.785)	(41.389.556)
Efecto de otros ajustes	34.689.671	5.861.163
Subtotal	(33.715.164)	(39.385.336)
Total de gasto por impuesto a la renta	263.645.340	211.851.042

13.3 Impuesto a la renta diferido

El correspondiente impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es atribuible a los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	231.900.193	196.606.695
Provisión por desmantelamiento	9.348.662	8.839.077
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	(554.652)	119.159
Letras de regulación monetaria	3.622	6.713
Inventarios	10.950.835	7.678.762
Efectivo y equivalentes de efectivo	37.904	35.981
Ingresos diferidos	26.951.766	31.037.564
Otras deudas	8.655.094	-
Provisiones gastos varios	-	214.031
Activo neto por impuesto diferido	287.293.424	244.537.982

13.4 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

Al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2019	Resultados	31 de diciembre de 2020
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	196.606.695	35.293.498	231.900.193
Provisión por desmantelamiento	8.839.077	509.585	9.348.662
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	119.159	(673.811)	(554.652)
Letras de regulación monetaria	6.713	(3.091)	3.622
Inventarios	7.678.762	3.272.073	10.950.835
Efectivo y equivalentes de efectivo	35.981	1.923	37.904
Ingresos diferidos	31.037.564	(4.085.798)	26.951.766
Otras deudas	-	8.655.094	8.655.094
Provisiones gastos varios	214.031	(214.031)	-
Total	244.537.982	42.755.442	287.293.424

Al 31 de diciembre de 2019:

	31 de diciembre de 2018	Resultados	31 de diciembre de 2019
	\$	\$	\$
Propiedades, planta y equipo	160.983.044	35.623.651	196.606.695
Provisión por desmantelamiento	8.329.493	509.584	8.839.077
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	1.662.546	(1.543.387)	119.159
Valores públicos	5.590	(5.590)	-
Letras de regulación monetaria	(5.475)	12.188	6.713
Inventarios	6.427.968	1.250.794	7.678.762
Efectivo y equivalentes de efectivo	36.421	(440)	35.981
Ingresos diferidos	4.396.389	26.641.175	31.037.564
Provisiones gastos varios	-	214.031	214.031
Provisiones litigios	1.150.862	(1.150.862)	-
Total	182.986.838	61.551.144	244.537.982

13.5 Impuesto diferido no reconocido

El Grupo no ha reconocido el activo por impuesto diferido generado por los conceptos que se detallan a continuación, ya que estima, en función de las proyecciones efectuadas, que no es probable que se generen ganancias fiscales futuras suficientes para poder utilizar dicho crédito en las subsidiarias Abigale S.A., Winimax S.A. y DBS Sociedad Anónima.

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Diferencias temporarias deducibles	14.535.239	12.085.008
Pérdidas fiscales	2.542.452	2.649.738
Activo neto por impuesto diferido no reconocido	17.077.691	14.734.746

El cuadro siguiente muestra la apertura de las pérdidas fiscales:

	Pérdidas fiscales	Tasa	No reconocido	Recuperable
	\$	25%	\$	\$
Prescriben en 12/2021	3.015.097	753.774	(753.774)	-
Prescriben en 12/2022	2.605.075	651.269	(651.269)	-
Prescriben en 12/2023	1.706.880	426.720	(426.720)	-
Prescriben en 12/2024	1.261.007	315.252	(315.252)	-
Prescriben en 12/2025	1.581.748	395.437	(395.437)	-
	10.169.807	2.542.452	(2.542.452)	-

Nota 14 - Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Corriente		
Materiales y suministros	48.717.696	43.108.922
Importaciones en trámite	24.740.134	20.080.422
Mercadería de reventa	151.034.391	171.515.442
Total	224.492.221	234.704.786

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 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
No corriente		
Documentos a cobrar	102.089.969	119.602.018
Otras cuentas a cobrar	12.610.796	12.610.796
	114.700.765	132.212.814
Corriente		
Deudores simples plaza	1.047.190.955	1.060.865.867
Deudores por exportaciones	32.726.873	48.153.885
Documentos a cobrar	311.335.748	211.633.113
Cuentas a cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	41.740.252	53.453.096
Créditos fiscales	13.028.374	34.503.709
Otras cuentas a cobrar	113.486.576	105.926.162
Provisión para deudores incobrables	(233.163.026)	(206.868.724)
Total	1.326.345.752	1.307.667.108

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	(206.868.724)	(186.196.718)
- Formación / (Desafectación) de la provisión incobrables	(4.054.230)	871.311
- Efecto de variaciones en tasas de cambio	(22.240.072)	(21.543.317)
Saldo al cierre	(233.163.026)	(206.868.724)

Nota 16 - Pagos por adelantado

El detalle de pagos por adelantado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
No corriente		
Pagos adelantados	14.456.736	-
Total	14.456.736	-
Corriente		
Anticipo a proveedores plaza	12.663.030	6.743.328
Pagos adelantados	16.460.167	7.054.598
Total	29.123.197	13.797.926

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

17.1 Conciliación del valor en libros

	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	122.082.826				122.082.826	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en estación	539.112.893	1.826.819	-	4.361.626	545.301.338	96.852.760	-	11.247.072	108.099.832	437.201.506
Mejoras en inmuebles arrendados	147.459.664	4.636.494	-	9.098.398	161.194.556	74.023.427	-	10.845.423	84.868.850	76.325.706
Equipos de oficina	350.036.185	2.048.407	(688.592)	6.382.067	357.778.067	225.827.478	(672.823)	28.621.162	253.775.817	104.002.250
Surtidores y equipos	813.293.273	6.265.522	(3.427.218)	20.490.278	836.621.855	537.509.485	(3.410.315)	54.079.446	588.178.616	248.443.239
Garrafas	157.653.234	105.800	(13.430.892)	-	144.328.142	39.369.084	(6.377.484)	7.782.346	40.773.946	103.554.196
Equipos de computación	25.011.498	2.772.572	(4.160.491)	2.087.211	25.710.790	19.207.797	(3.270.852)	2.443.408	18.380.353	7.330.437
Vehículos	15.937.723	4.759.488	(1.390.424)	539.191	19.845.978	10.827.391	(1.370.103)	2.857.527	12.314.815	7.531.163
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	97.228.100	9.423.085	(47.440)	5.708.214	112.311.959	66.853.858	(47.440)	11.223.249	78.029.667	34.282.292
Obras en curso	93.977.781	152.683.062	-	(48.153.047)	198.507.796	-	-	-	-	198.507.796
Subtotal	2.462.328.330	184.521.249	(23.212.201)	513.938	2.624.151.316	1.170.896.345	(15.216.161)	129.166.165	1.284.846.349	1.339.304.967
Anticipo por proveedores del exterior	539.640			(539.640)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	539.640	-	-	(539.640)	-	-	-	-	-	-
Activos por derecho de uso	4.722.010	4.513.102	(4.722.010)	-	4.513.102	1.446.103	(2.567.102)	2.382.195	1.261.196	3.251.906
Subtotal	4.722.010	4.513.102	(4.722.010)	-	4.513.102	1.446.103	(2.567.102)	2.382.195	1.261.196	3.251.906
Total	2.467.589.980	189.034.351	(27.934.211)	(25.702)	2.628.664.418	1.172.342.448	(17.783.263)	131.548.360	1.286.107.545	1.342.556.873
Activos intangibles y plusvalía										
Software	132.664.142	6.848.877	(3.931)	25.702	139.534.790	84.222.627	(66)	11.502.075	95.724.636	43.810.154
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	9.216.132	-	578.981	9.795.113	7.665.884
Plusvalía	538.106.416				538.106.416	-			-	538.106.416
Total	688.231.555	6.848.877	(3.931)	25.702	695.102.203	93.438.759	(66)	12.081.056	105.519.749	589.582.454
Propiedades de inversión										
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133
Total	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	76.253.133

	Valores originales				Depreciaciones y amortizaciones					Valores netos 31.12.2019 \$	
	Valores al inicio \$	Altas \$	Bajas \$	Traslados \$	Valores al cierre \$	Acumuladas al inicio \$	Bajas \$	Traslados \$	Del ejercicio \$		Acumuladas al cierre \$
Propiedades, planta y equipo											
Inmuebles - Terrenos	122.082.826	-	-	-	122.082.826	-	-	-	-	-	122.082.826
Mejoras en estación	532.667.022	1.467.975	(547.818)	5.525.714	539.112.893	85.076.554	(262.956)	-	12.039.162	96.852.760	442.260.133
Mejoras en inmuebles arrendados	135.378.972	3.885.874	-	8.194.818	147.459.664	62.264.989	-	-	11.758.438	74.023.427	73.436.237
Equipos de oficina	346.123.911	1.009.617	(778.873)	3.681.530	350.036.185	196.939.003	(649.174)	-	29.537.649	225.827.478	124.208.707
Surtidores y equipos	763.469.094	13.034.819	(11.034.816)	47.824.176	813.293.273	496.948.098	(10.996.609)	-	51.557.996	537.509.485	275.783.788
Garrafas	158.854.252	7.226.829	(8.427.847)	-	157.653.234	33.736.785	(2.868.694)	-	8.500.993	39.369.084	118.284.150
Equipos de computación	22.850.003	2.161.495	-	-	25.011.498	17.170.692	-	-	2.037.105	19.207.797	5.803.701
Vehículos	13.275.045	702.090	-	1.960.588	15.937.723	7.892.413	-	358.783	2.576.195	10.827.391	5.110.332
Vehículos en leasing	582.790	-	-	(582.790)	-	358.783	-	(358.783)	-	-	-
Reidentificación estaciones	100.426.361	-	(866.063)	-	99.560.298	99.560.298	(447.903)	-	447.903	99.560.298	-
Tarrinas	974.855	-	-	-	974.855	798.235	-	-	66.532	864.767	110.088
Identificación estaciones	86.350.065	6.356.886	(640.248)	5.161.397	97.228.100	56.708.577	(640.248)	-	10.785.529	66.853.858	30.374.242
Obras en curso	146.100.466	48.437.418	-	(100.560.103)	93.977.781	-	-	-	-	-	93.977.781
Subtotal	2.429.135.662	84.283.003	(22.295.665)	(28.794.670)	2.462.328.330	1.057.454.427	(15.865.584)	-	129.307.502	1.170.896.345	1.291.431.985
Anticipo por proveedores del exterior	-	539.640	-	-	539.640	-	-	-	-	-	539.640
Subtotal	-	539.640	-	-	539.640	-	-	-	-	-	539.640
Activos por derecho de uso	-	4.722.010	-	-	4.722.010	-	-	-	1.446.103	1.446.103	3.275.907
Subtotal	-	4.722.010	-	-	4.722.010	-	-	-	1.446.103	1.446.103	3.275.907
Total	2.429.135.662	89.544.653	(22.295.665)	(28.794.670)	2.467.589.980	1.057.454.427	(15.865.584)	-	130.753.605	1.172.342.448	1.295.247.532
Activos intangibles y plusvalía											
Software	85.409.867	18.459.605	-	28.794.670	132.664.142	80.869.599	-	-	3.353.028	84.222.627	48.441.515
Proyecto estación	17.460.997	-	-	-	17.460.997	8.637.151	-	-	578.981	9.216.132	8.244.865
Plusvalía	538.106.416	-	-	-	538.106.416	-	-	-	-	-	538.106.416
Total	640.977.280	18.459.605	-	28.794.670	688.231.555	89.506.750	-	-	3.932.009	93.438.759	594.792.796
Propiedades de inversión											
Propiedades de inversión	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	-	76.253.133
Total	76.253.133	-	-	-	76.253.133	-	-	-	-	-	76.253.133

17.2 Depreciaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ascendieron a \$ 131.548.360 (\$ 130.753.605 al 31 de diciembre de 2019). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 2.382.195 a costo de ventas (\$ 1.446.103 al 31 de diciembre de 2019), \$ 112.226.265 a gastos de distribución (\$ 106.215.273 al 31 de diciembre de 2019) y \$ 16.939.900 a gastos de administración (\$ 23.092.229 al 31 de diciembre de 2019).

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ascendieron a \$ 12.081.056 (\$ 3.932.009 al 31 de diciembre de 2019). 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 2020 ascendieron a \$ 189.034.351 (\$ 89.544.653 al 31 de diciembre de 2019).

Las bajas netas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$ 10.150.948 (\$ 6.430.081 al 31 de diciembre de 2019).

Las altas de activos intangibles por el por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$ 6.848.877(\$ 18.459.605 al 31 de diciembre de 2019).

17.4 Valor razonable propiedades de inversión

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

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por un experto independiente calificado, quien posee experiencia en la realización de este tipo de valuaciones, el cual fue determinado en USD 4.960.000 equivalentes a \$ 210.006.400 (USD 5.200.000 equivalentes a \$ 194.001.600 al 31 de diciembre de 2019).

17.5 Prueba de deterioro del valor

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

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

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

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

- la consideración de las expectativas de crecimiento y márgenes para el año 2021 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: 4,5%
- 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\$ 2.862.218 (M\$ 2.761.375 en 2019).

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	
	2020	2019
Tasa de descuento	69,543%	86,646%

Nota 18 - Inversiones

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
No corriente		
ATS S.A.	135.000	135.000
Total	135.000	135.000

Nota 19 – Otras inversiones

El detalle de otras inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Corriente		
Letras de regulación monetaria	205.738.097	678.224.563
Bonos del tesoro	192.647	169.751
Provisión para otras inversiones (Nota 25.1)	(10.312)	(82.923)
Total	205.920.432	678.311.391

Nota 20 - Patrimonio

20.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de Distribuidora Uruguaya de Combustibles S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 la misma asciende a \$ 169.617.680.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 93 de la Ley 16.060, previo a la distribución de utilidades, la Sociedad deberá destinar 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 2020 y 2019.

20.4 Distribución de utilidades

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril de 2020 aprobó la distribución de dividendos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 por \$ 237.928.341 (de los cuales \$ 167.785.628) se habían distribuido anticipadamente), dividendos en efectivo por \$ 70.142.713 y el remanente a resultados acumulados. Adicionalmente se resolvió la distribución de utilidades acumuladas por \$ 1.000.000.000.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019 aprobó la distribución de dividendos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 por \$ 198.386.229 (de los cuales \$ 115.456.620 se habían distribuido anticipadamente), dividendos en efectivo por \$ 82.929.609 y el remanente a resultados acumulados.

Con fecha 3 de diciembre de 2019 el Directorio de la Sociedad aprobó la distribución anticipada de dividendos por \$ 167.785.628.

Nota 21 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

31 de diciembre de 2020								
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total	
Pasivo por arrendamiento	UI	470.600	5,53%	990.061	1.051.847	-	-	2.041.908
Total préstamos y obligaciones				990.061	1.051.847	-	-	2.041.908
Total pasivos financieros				990.061	1.051.847	-	-	2.041.908

31 de diciembre de 2019								
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total	
Pasivo por arrendamiento	US\$	56.497	4%	1.391.291	716.493	-	-	2.107.784
Total préstamos y obligaciones				1.391.291	716.493	-	-	2.107.784
Total pasivos financieros				1.391.291	716.493	-	-	2.107.784

Reconciliación de movimientos de flujos de efectivo provenientes de actividades financieras

	Préstamos y obligaciones	Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2020	2.107.784	4.853.791.565
Cambios en los flujos netos de efectivo de financiación		
Pagos por pasivos por arrendamiento	(2.629.210)	-
Pago de dividendos (Nota 20)	-	(1.070.142.713)
Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación	(2.629.210)	(1.070.142.713)
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	-	-
Otros cambios		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Cancelación contrato arrendamiento anterior	2.358.194	-
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 10)	205.140	-
Total otros cambios pasivos relacionados	2.563.334	-
Total otros cambios patrimonio relacionados	-	925.796.674
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.041.908	4.709.445.526
	Préstamos y obligaciones	Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2019	111.603	4.311.412.333
Cambios en los flujos netos de efectivo de financiación		
Pagos de deudas por arrendamientos financieros	(111.749)	-
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(83)	-
Pagos por pasivos por arrendamiento	(2.631.370)	-
Pago de dividendos (Nota 20)	-	(82.929.609)
Dividendos anticipados (Nota 20)	-	(167.785.628)
Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación	(2.743.202)	(250.715.237)
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	(22.155)	-
Otros cambios		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Pasivo por arrendamiento	4.722.010	-
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 10)	39.528	-
Total otros cambios pasivos relacionados	4.761.538	-
Total otros cambios patrimonio relacionados	-	793.094.469
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.107.784	4.853.791.565

Nota 22 - Deudas comerciales y otras deudas

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
No corriente		
Otras deudas	34.620.374	-
Total no corriente	34.620.374	-
Corriente		
Deudas comerciales con partes relacionadas (Nota 28)	544.342.759	957.072.182
Deudas comerciales del exterior	43.012.631	40.789.076
Deudas comerciales de plaza	212.490.994	184.467.816
Gastos a pagar	9.116.091	8.532.686
Deudas comerciales	808.962.475	1.190.861.760
Anticipo de clientes	33.853.063	24.306.042
Fondo de reidentificación y reposición de envases (Nota 30)	12.950.020	10.866.250
Acreedores fiscales	34.541.028	67.368.004
Gastos provisionados	34.568.845	21.970.057
Otras	19.413.113	26.290.080
Otras deudas	135.326.069	150.800.433
Total corriente	944.288.544	1.341.662.193

Nota 23 - Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Corriente		
Ingresos diferidos	15.662.424	15.288.004
Programa de fidelización de clientes	92.233.942	105.847.601
Total	107.896.366	121.135.605

Nota 24 - Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
No corriente		
Provisión por desmantelamiento (Nota 24.1)	37.394.644	35.356.310
Total	37.394.644	35.356.310
Corriente		
Provisión por litigios (Nota 24.2)	3.174.881	242.397
Total	3.174.881	242.397

24.1 Provisión por desmantelamiento

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	35.356.310	33.317.973
Actualización de descuento sobre la provisión de desmantelamiento (Nota 10)	2.038.334	2.038.337
Total	37.394.644	35.356.310

24.2 Provisión por litigios

Existen al 31 de diciembre de 2020 reclamaciones iniciadas contra el Grupo por importes que, actualizados a dicha fecha, ascienden a un total de aproximadamente \$ 23.026.155 y USD 580.133 (\$ 13.236.544, USD 580.133 y UI 100.000 al 31 de diciembre de 2019). En el caso de reclamaciones de las cuales no hay a la fecha sentencia judicial alguna, ni elementos suficientes para estimar su resolución, no se ha constituido provisión.

El saldo de la provisión por litigios que asciende a \$ 3.174.881 al 31 de diciembre de 2020 (\$ 242.397 al 31 de diciembre de 2019) corresponde a provisiones constituidas con cargo a resultados, para hacer frente a las reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

La siguiente es la evolución de la provisión por litigios:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	242.397	11.183.358
Formación de la provisión por litigios (Nota 8)	3.174.881	-
Desafectación de la provisión por litigios (Nota 8)	(122.397)	(10.940.961)
Aplicación de la provisión	(120.000)	-
Saldo al cierre	3.174.881	242.397

Nota 25 - Instrumentos financieros

25.1 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 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Efectivo y equivalentes de efectivo (excepto caja) (Nota 3.18)	1.718.547.272	1.846.588.016
Otras inversiones (Nota 19)	205.920.432	678.311.391
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 15)	1.428.018.143	1.405.376.213
Total	3.352.485.847	3.930.275.620

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 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Uruguay	1.395.291.270	1.357.222.328
Otras regiones	32.726.873	48.153.885
Total	1.428.018.143	1.405.376.213

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 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Clientes de Uruguay	1.353.553.136	1.303.776.117
Clientes de países distintos a Uruguay	32.726.873	48.153.885
Partes relacionadas	41.738.134	53.446.211
Total	1.428.018.143	1.405.376.213

Evaluación de la pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2020

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

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

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

	31 de diciembre de 2020			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,02%	1.412.905.668	(272.688)	No
1-90 días de vencido	0,26%	8.429.097	(22.151)	No
91-180 días de vencido	0,01%	6.890.852	(635)	No
181-270 días de vencido	3,22%	78.807	(2.534)	No
271-360 días de vencido	4,00%	12.215	(488)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	232.864.530	(232.864.530)	Si
Total		1.661.181.169	(233.163.026)	

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 2019:

	31 de diciembre de 2019			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,01%	1.371.760.450	(134.697)	No
1-90 días de vencido	0,29%	25.260.930	(72.699)	No
91-180 días de vencido	3,77%	129.898	(4.894)	No
181-270 días de vencido	0,06%	355.900	(227)	No
271-360 días de vencido	2,30%	8.271.406	(189.854)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	206.466.353	(206.466.353)	Si
Total		1.612.244.937	(206.868.724)	

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

Otras inversiones

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

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

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	82.923	15.574
- Formación / Desafectación de la provisión para otras inversiones	(72.611)	67.349
Saldo al cierre	10.312	82.923

Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes de efectivo expuestos al riesgo de crédito por \$ 1.718.721.206 al 31 de diciembre de 2020 (\$ 1.846.697.973 al 31 de diciembre de 2019). El efectivo y equivalentes de efectivo son principalmente mantenidos con bancos de primera línea.

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

25.2 Riesgo de liquidez

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

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							
Préstamos y obligaciones	21	2.041.908	2.041.908	990.061	1.051.847	-	-
Beneficios a pagar a los empleados	12	13.208.203	13.208.203	13.208.203	-	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	22	910.514.827	910.514.827	910.514.827	-	-	-
Total		925.764.938	925.764.938	924.713.091	1.051.847	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

	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							
Préstamos y obligaciones	21	2.107.784	2.107.784	1.391.291	716.493	-	-
Beneficios a pagar a los empleados	12	13.242.316	13.242.316	13.242.316	-	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	22	1.207.232.834	1.207.232.834	1.207.232.834	-	-	-
Total		1.222.582.934	1.222.582.934	1.221.866.441	716.493	-	-

25.3 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

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

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

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	USD	Equivalente en \$	USD	Equivalente en \$
Activo				
Activo no corriente				
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	235.540	8.787.526
	-	-	235.540	8.787.526
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	405.239	17.157.819	1.301.900	48.571.285
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	2.707.762	114.646.643	3.842.025	143.338.269
	3.113.001	131.804.462	5.143.925	191.909.554
Total de activo	3.113.001	131.804.462	5.379.465	200.697.080
Pasivo				
Pasivo no corriente				
Préstamos y obligaciones	-	-	(19.205)	(716.493)
	-	-	(19.205)	(716.493)
Pasivo corriente				
Deudas comerciales y otras deudas	(4.183.711)	(177.138.324)	(5.105.536)	(190.477.324)
Préstamos y obligaciones	-	-	(37.292)	(1.391.291)
	(4.183.711)	(177.138.324)	(5.142.828)	(191.868.615)
Total de pasivo	(4.183.711)	(177.138.324)	(5.162.033)	(192.585.108)
Posición neta activa / (pasiva)	(1.070.710)	(45.333.862)	217.432	8.111.972

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2020 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 2019.

Efectos en pesos uruguayos:

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Impacto en		Impacto en	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólares estadounidenses	4.533.386	4.533.386	(811.197)	(811.197)

El debilitamiento de un 10% en el peso uruguayo contra el dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2020 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 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	\$	1.124.589.240	4%-6,5%	1.124.589.240	-	-	1.124.589.240
	USD	7.931.721	0,50%	7.931.721	-	-	7.931.721
Letras de regulación monetaria							
Plazo menor a 3 meses	3.18	\$	263.627.036	4,40%-4,90%	265.000.000	-	265.000.000
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	205.727.785	5,25%-5,46%-5,80%	207.500.000	-	207.500.000
Bonos del tesoro	19	USD	192.647	7,625%	149.232	-	149.232
Pasivos financieros							
Pasivo por arrendamiento	21	UI	(2.041.908)	4%	(990.061)	(1.051.847)	(2.041.908)
Exposición neta activa				1.604.180.132	(1.051.847)	-	1.603.128.285
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
31 de diciembre de 2019							
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	\$	453.662.808	5%-6,5%	453.662.808	-	-	453.662.808
	USD	8.397.361	0,5%	8.397.361	-	-	8.397.361
Letras de regulación monetaria							
Plazo menor a 3 meses	3.18	\$	1.196.272.784	8,25%-10%	1.197.500.000	-	1.197.500.000
Plazo mayor a 3 meses	19	\$	678.141.640	9%-9,7%	686.500.000	-	686.500.000
Bonos del tesoro	19	USD	169.751	7,625%	149.232	-	149.232
Pasivos financieros							
Pasivo por arrendamiento	21	USD	(2.107.784)	4%	(1.492.320)	(746.160)	(2.238.480)
Exposición neta activa				2.344.717.081	(746.160)	-	2.343.970.921
Instrumentos de tasa variable							
Activos financieros							
Depósitos a la vista	\$	17.895.902	9,37%	17.895.902	-	-	17.895.902
Exposición neta activa				17.895.902	-	-	17.895.902

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

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

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

Un aumento del 1% de base en las tasas de interés a la fecha del reporte habría aumentado el patrimonio y el resultado en \$ 2.467.749 (\$ 178.959 al 31 de diciembre de 2019). 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 2020 y 2019 habría tenido el efecto opuesto.

Nota 26 - Arrendamientos operativos

Arrendamientos como arrendatario

El Grupo arrienda al 31 de diciembre de 2020 bienes inmuebles para el desarrollo de sus actividades. Los contratos vigentes son los siguientes:

Ubicación	Arrendador	Precio	Fecha de vto. o plazo de renovación
Dr. Francisco Simón 2275/79 Padrón 133.526	ALBIMOST S.A.	Precio mensual UI 10.138,67	10/06/2021 renovable anualmente
Dr. Francisco Simón 2275/79 Padrón 133.526	ALBIMOST S.A.	Precio mensual UI 68.757	10/06/2022 renovable anualmente

Activo por derecho de uso

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Saldo al inicio	3.275.907	-
Altas por activo por derecho de uso (Nota 17)	4.513.102	4.722.010
Bajas netas de activo por derecho de uso (Nota 17)	(2.154.908)	-
Depreciación (Nota 17)	(2.382.195)	(1.446.103)
Saldo al final	3.251.906	3.275.907

Importes reconocidos en resultados

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Intereses por pasivo por arrendamiento (Nota 10, 21)	(205.140)	(39.528)
Total	(205.140)	(39.528)

Nota 27 - Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existe una garantía por USD 5.000 a favor de la Dirección Nacional de Hidrografía.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existe una carta de crédito firmada a favor de Chevron Brasil Ltda. por USD 1.000.000 y de Chevron USA Inc. por USD 2.000.000.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 existe un Aval Bancario por USD 30.176 (USD 15.088 al 31 de diciembre de 2019) 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 28 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

Como se menciona en las Notas 1 y 2, el Grupo pertenece a un grupo económico mayor representado por ANCAP y sus subsidiarias; siendo ANCAP propietaria en forma directa del 99,77% de las acciones de DUCSA.

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

28.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 beneficios por un monto de \$ 34.746.688 (\$ 29.500.923 al 31 de diciembre de 2019).

Otras transacciones con personal clave

No existen otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

28.2 Saldos con otras partes relacionadas

Los saldos con otras partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	USD	\$	Equivalente en \$	USD	\$	Equivalente en \$
Activo						
Créditos comerciales (Nota 15)						
ANCAP	272.687	29.503.727	41.049.283	276.287	41.868.171	52.175.886
Alcoholes del Uruguay S.A.	-	652.458	652.458	239	1.268.289	1.277.210
Conecta S.A.		38.511	38.511	-	-	-
Total	272.687	30.194.696	41.740.252	276.526	43.136.460	53.453.096
Pasivo						
Deudas comerciales (Nota 22)						
ANCAP	1.450.151	470.677.669	532.077.081	2.626.363	849.403.253	947.383.873
Gas Uruguay S.A.	329	11.664.222	11.678.168	329	9.182.701	9.194.975
Alcoholes del Uruguay S.A.	7.661	263.145	587.510	-	12.668	12.668
Gas Sayago S.A.	-	-	-	-	480.666	480.666
Total	1.458.141	482.605.036	544.342.759	2.626.692	859.079.288	957.072.182

28.3 Transacciones con otras partes relacionadas

Las transacciones con otras partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	USD	\$	USD	\$
Con ANCAP				
Compra de combustibles	-	35.832.991.838	-	37.971.967.942
Compra de lubricantes	107.143	624.559.424	189.045	566.658.300
Compra de Bunkers	17.152.447	-	22.867.848	-
Reintegro de gastos de fletes, peajes y otros	2.135.749	683.022.850	2.807.347	632.496.777
Egresos por servicios varios	647.577	-	268.142	-
Dividendos pagos	-	1.067.676.489		
Con Alcoholes del Uruguay S.A.				
Venta de combustibles	20.938	19.707.512	1.549	16.735.535
Venta de lubricantes	-	1.812.282	-	3.220.717
Otras compras	444.532	5.369.715	-	136.407
Compra de azúcar	-	41.316	-	55.628
Con Gas Uruguay S.A.				
Compra de GLP	3.240	343.935.088	3.510	356.956.307
Fondo de reposición de envases	-	2.083.771	-	1.677.756
Con Gas Sayago S.A.				
Venta de combustibles	-	480.664	-	424.601
Con Conecta S.A.				
Venta de combustible	-	560.224	-	-
Otras ventas	580	-	-	-

28.4 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 29 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden presentan la siguiente composición:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Garantías hipotecarias recibidas de clientes	761.818.690	735.272.182
Garantías prendarias recibidas de clientes	89.055.670	93.881.526
Garantías fianza recibidas de clientes	5.234.000	4.730.800
Avales bancarios recibidos de clientes	195.103.445	174.977.077
Vales de clientes recibidos en garantía	33.025.200	39.546.480
Pólizas de seguro recibidas en garantía	159.858.200	114.846.960
Bonos del tesoro en garantía	16.665.968	15.042.332
Cesión de créditos en garantía	46.574.000	30.219.480
Afectación límite de crédito	2.643.001.661	2.581.201.154
Total	3.950.336.834	3.789.717.991

Nota 30 - 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 31 - Exoneración por inversiones

31.1 Proyectos de inversión presentados por DUCSA

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

Los beneficios otorgados fueron los siguientes:

- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición de materiales y servicios utilizados para la obra civil prevista en el Proyecto, por hasta un monto imponible de UI 84.587.461;
- Exoneración del pago del Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas por UI 73.552.700, equivalente al 51% de la inversión elegible, que será aplicable por un plazo de 3 años a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011. El tope de exoneración dentro del plazo otorgado será el siguiente: para el ejercicio 2011 el 90% del impuesto; en el ejercicio 2012 el 81% y finalmente en el 2013 el 27% del impuesto; y
- 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 25 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.

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 de UI 44.598.076.

Finalmente, el pasado 6 de octubre de 2015, se solicitó el corrimiento del calendario de inversión.

Los beneficios de IRAE fueron utilizados en su totalidad en el ejercicio 2014, restando 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 que se incorporen para llevar a cabo la actividad del proyecto de inversión. A los efectos del cómputo de los pasivos, los citados serán considerados activos gravados.

Los beneficios antes mencionados fueron considerados en las estimaciones de impuestos de impuestos realizadas por la Dirección de DUCSA al 31 de diciembre de 2016, encontrándose sujetos al control del cumplimiento de las metas comprometidas ante la COMAP que serán oportunamente reportadas en el correspondiente informe de control y seguimiento.

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 29 de setiembre de 2018 se resolvió la ampliación solicitada el 6 de octubre de 2015. La nueva resolución expresa que las inversiones elegibles serán las comprendidas entre el 1° de julio de 2010 y el 31 de diciembre de 2017.

Nota 32 – Información complementaria artículo 289 Ley N° 19.889

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

32.1 Número de funcionarios y variación en los últimos 5 ejercicios

Relación Funcional	2016	Variación	2017	Variación	2018	Variación	2019	Variación	2020	Variación.
Permanente	311	3	297	-	290	1	290	1	263	-
Contratado	16	-	12	-	18	-	20	-	13	-
	327	3	309	-	308	1	310	1	276	-

32.2 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
- Partida de apoyo familiar- educacional por hijo
- Reducción de la jornada laboral por lactancia hasta los 9 (nueve) meses del bebé.
- Acceso a los servicios de garantía de alquileres de la Contaduría General de la Nación.
- Acceso a los préstamos Sociales y a los préstamos de Vivienda del BROU
- Préstamos de hasta 2 salarios líquidos para capacitación profesional y situaciones de extrema urgencia

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

32.3 Ingresos desagregados por división

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

32.4 Tributos abonados

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Impuesto al patrimonio	80.566.580	78.364.617
Impuesto a la renta de las actividades económicas	272.354.341	261.937.201
Impuesto de control de las sociedades anónimas	94.070	86.820
Impuesto al valor agregado	78.732.940	28.032.030
Impuesto específico interno	110.503.639	101.169.969
Impuesto a la renta de las personas físicas retenido	6.887.515	6.424.500
Impuesto a la renta de los no residentes retenido	2.458.975	1.682.005
IVA e IRAE retenido y percibido	768.477.958	708.963.798
Tasa URSEA	3.563.822	2.991.606
URSEA retenido	11.905.334	11.187.609
	1.335.545.174	1.200.840.155

32.5 Detalle de las transferencias a rentas generales

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se realizaron transferencias de fondos a rentas generales.

32.6 Remuneración directores y gerentes

Las compensaciones recibidas por el personal clave se detallan en la Nota 28.1.

Nota 33 – 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 del Grupo 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 2020, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es incierta y por lo tanto, los resultados reales pueden diferir de los previstos.

Nota 34 - Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de diciembre de 2020 que afecten significativamente los estados financieros consolidados adjuntos.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

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