

# RESULTADOS ANCAP SETIEMBRE 2020

ESTADOS INDIVIDUALES

Noviembre 2020

# RESUMEN EJECUTIVO

- Acumulado a septiembre, ANCAP (individual) arrojó un **resultado negativo por -61 MMUSD**
  - El Resultado operativo fue positivo por 7 MM USD, que incluye una ganancia por coberturas de +25 MM USD
  - Se registró una pérdida en resultados financieros de 68 MM USD, mayoritariamente producto de la variación del tipo de cambio.
- Acumulado a septiembre, el resultado del Grupo ANCAP resultó en -28 MM USD
- De todos los ingresos que percibe ANCAP el 48% se destina a impuestos, tasas y costos de distribución secundarios y el **52% son Ingresos efectivos para la Empresa.**
  - El 76% de los Ingresos ANCAP se destina a crudo y biocombustibles.
  - El costo de todo el personal de ANCAP es 4,7% de la facturación de la Empresa.
- El impacto de la crisis sanitaria afectó la demanda del mercado interno con una caída del 7% en todos los productos. En el mes de abril las gasolinas cayeron 38%. Para el periodo la caída en la venta de gasolinas fue del 8% y 3% en el gasoil, respecto al mismo período de 2019.
- La consecuente caída en los ingresos netos fue de 18% (caída de volumen, suba de IMESI, suba de márgenes y suba de bonificaciones).
- Durante el primer semestre se mantuvo la estrategia de cobertura de crudo combinando distintas herramientas. Adicionalmente, se trabajó con MEF para el segundo semestre.

# CONTENIDO

- ESTADO DE RESULTADOS ANCAP
- ANÁLISIS DE RESULTADOS PROPIOS DE ANCAP
  - Ingresos efectivos para ANCAP
  - Resultado operativo ANCAP
  - Resultado operativo por negocios
  - Resultado neto ANCAP
- ESQUEMA BÁSICO DE REFINACIÓN Y UTILIZACIÓN
- GESTIÓN COVID-19 ANCAP
- TELETRABAJO
- CENTRO DE SERVICIOS COMPARTIDOS (CSC)

# ESTADO DE RESULTADOS

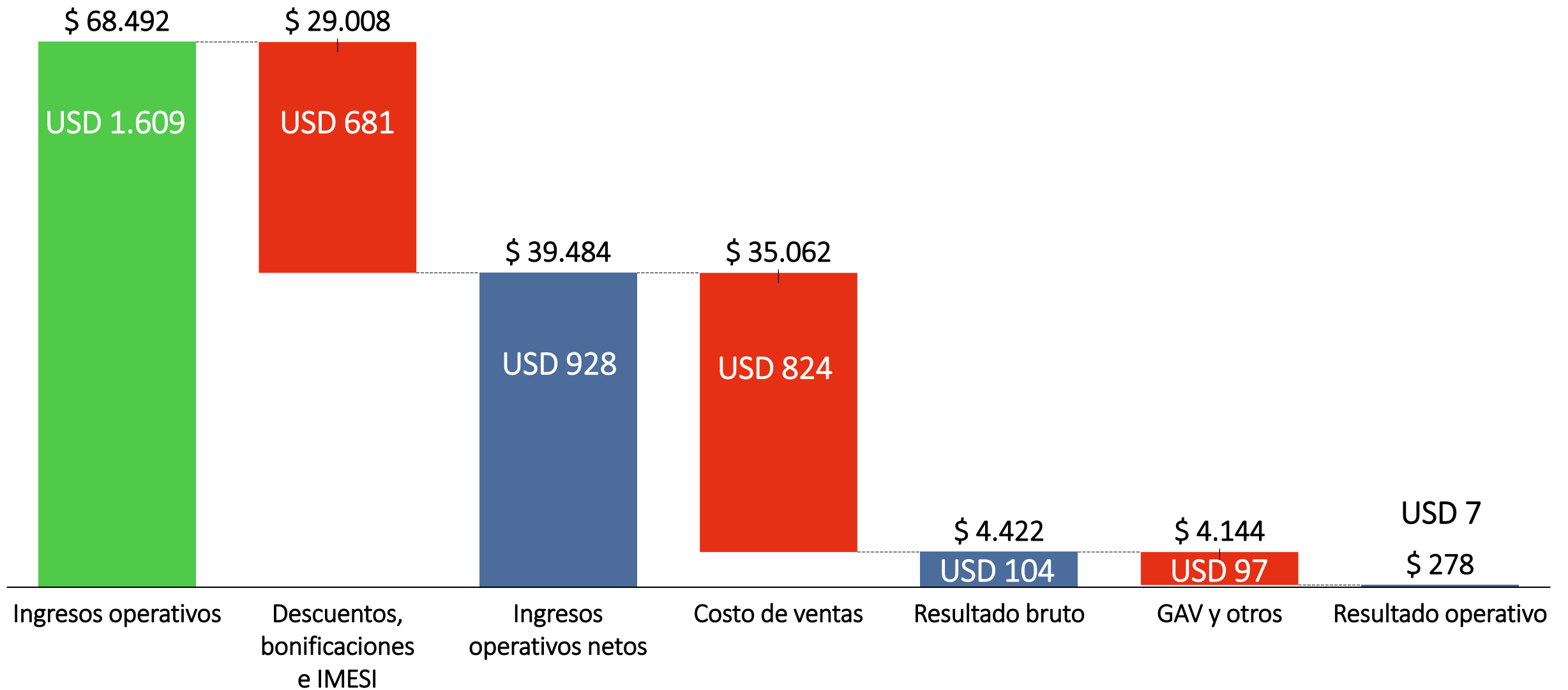
# ESTADO DE RESULTADOS

setiembre 2019\* - setiembre 2020

Período finalizado en	set-2019*	set-2020	% variación
<b>Principales variaciones</b>			
Ingresos brutos	79.652,32	68.492,86	-14,0%
Márg. Distribución, IMESI, Fideicomiso, Otros	-31.349,69	-29.007,96	-7,5%
<b>Ingresos netos</b>	<b>48.302,63</b>	<b>39.484,90</b>	<b>-18,3%</b>
Costo de ventas	-39.706,77	-35.062,35	-11,7%
<b>Ganancia bruta</b>	<b>8.595,86</b>	<b>4.422,55</b>	<b>-48,6%</b>
Gastos de administración y ventas	-4.773,20	-4.387,82	-8,1%
Otros gastos/Ingresos	371,40	243,46	-34,4%
<b>Resultado operativo</b>	<b>4.194,06</b>	<b>278,19</b>	<b>-93,4%</b>
Costo financiero neto	-3.023,51	-2.880,92	-4,7%
Resultado de participación en vinculadas	963,03	1.094,05	13,6%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.133,58</b>	<b>-1.508,68</b>	<b>-170,7%</b>
Resultado por impuesto a la renta	-620,22	309,39	-149,2%
<b>Resultado del período</b>	<b>1.513,36</b>	<b>-1.199,29</b>	<b>-179,2%</b>
<i>Margen bruto</i>	<i>18%</i>	<i>11%</i>	

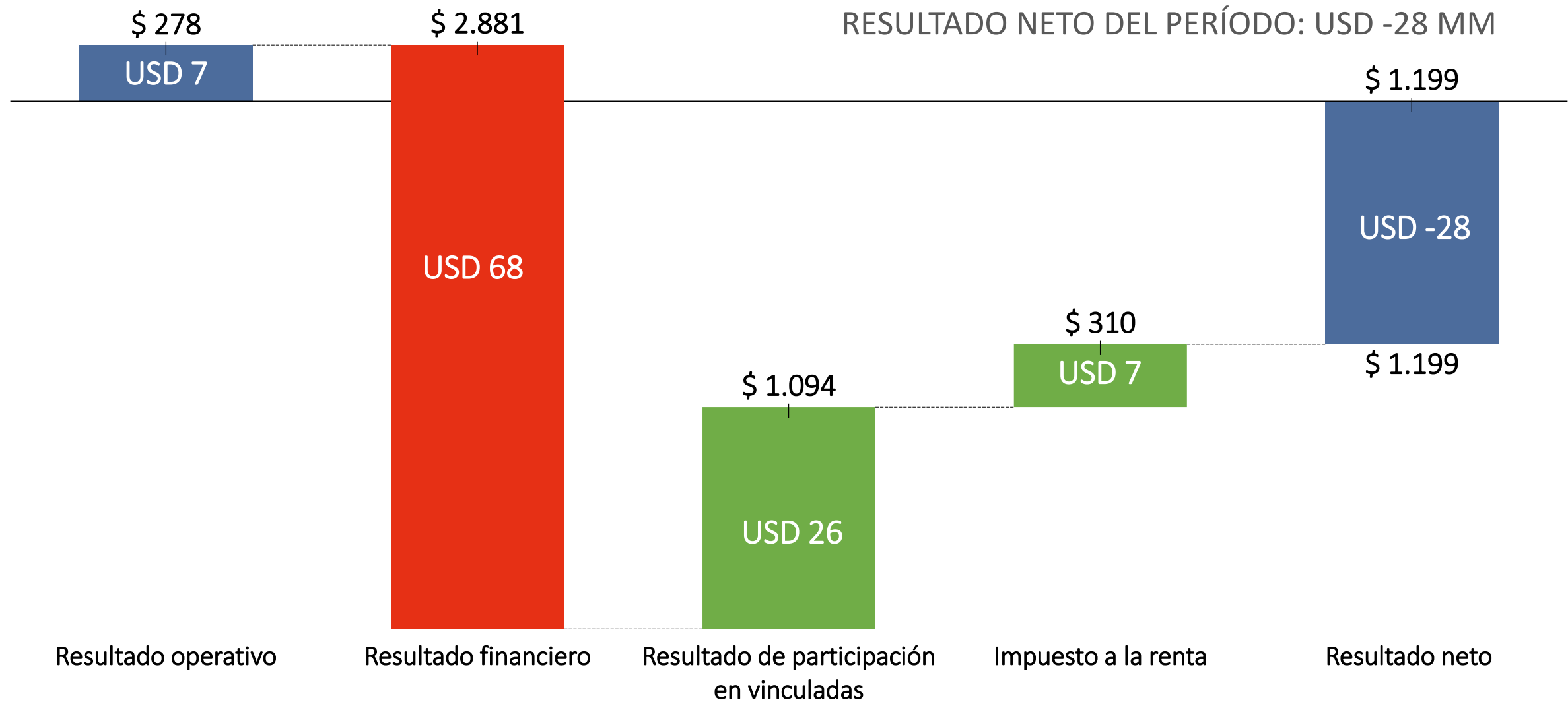
Cifras expresadas en millones de pesos uruguayos setiembre 2019 ajustados a setiembre 2020.

# PRINCIPALES RESULTADOS SETIEMBRE 2020 (1/2)



Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

# PRINCIPALES RESULTADOS SETIEMBRE 2020 (2/2)

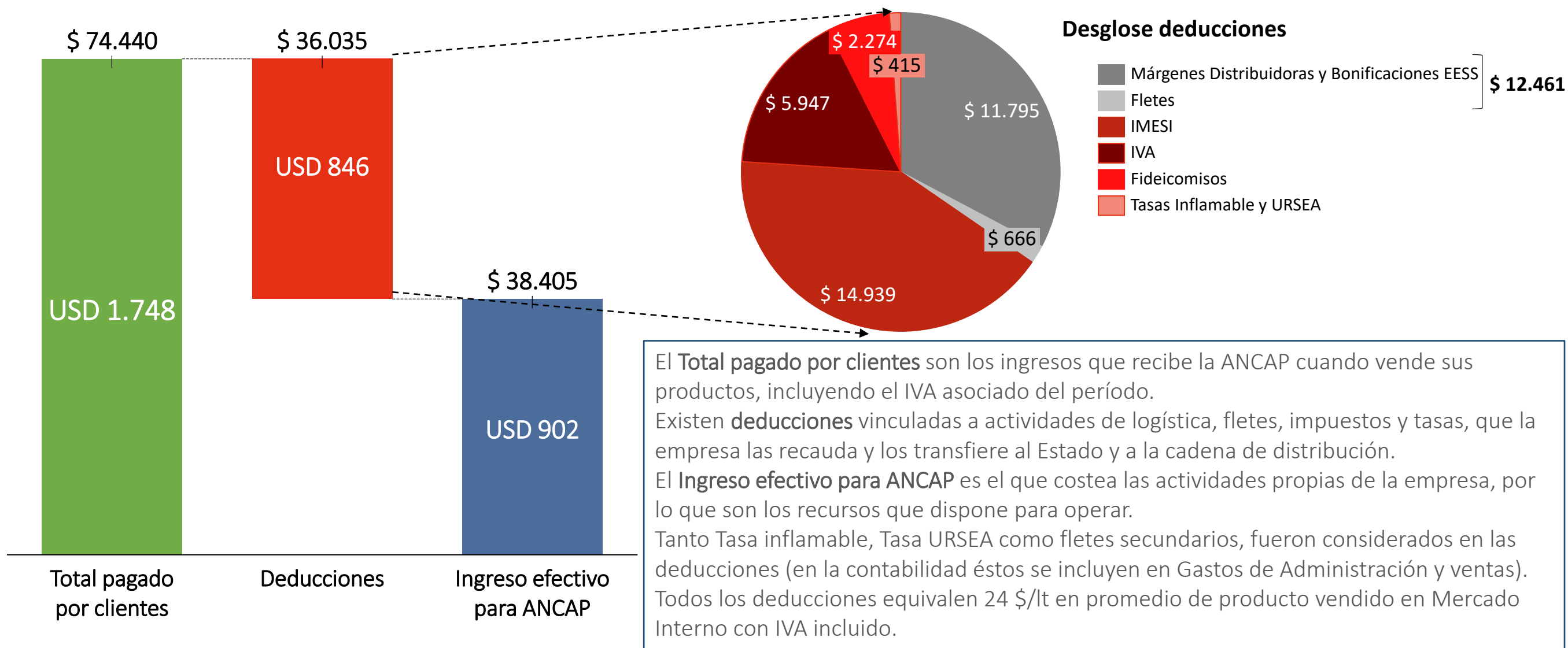


Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

# ANÁLISIS DE RESULTADOS PROPIOS DE ANCAP

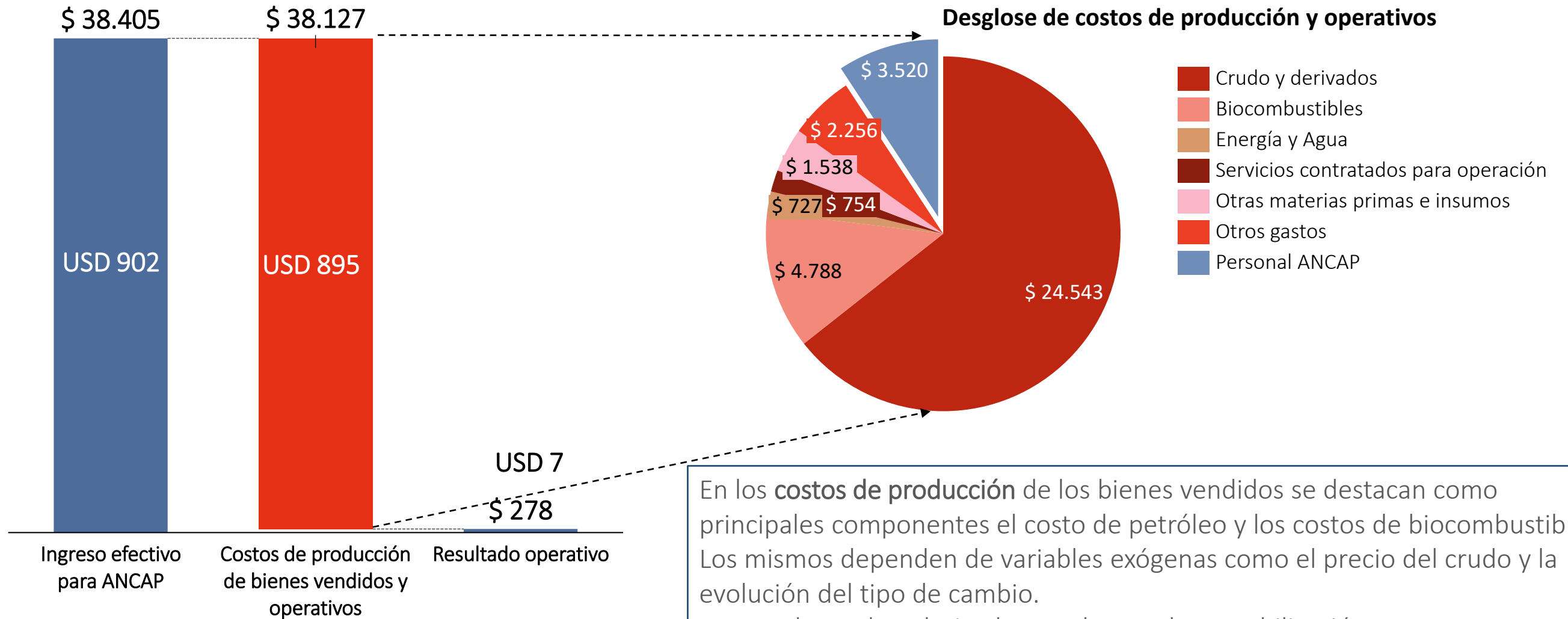


# INGRESOS EFECTIVOS PARA ANCAP



Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

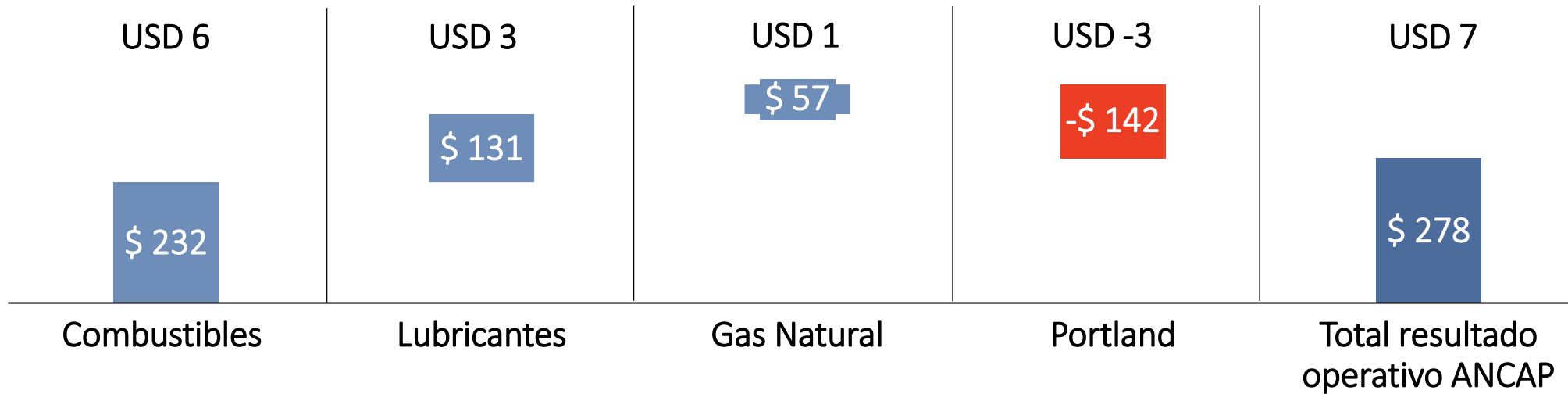
# RESULTADO OPERATIVO ANCAP



En los **costos de producción** de los bienes vendidos se destacan como principales componentes el costo de petróleo y los costos de biocombustibles. Los mismos dependen de variables exógenas como el precio del crudo y la evolución del tipo de cambio. Dentro de crudo y derivados, se destaca la contabilización como menor costo en +25 MM USD de coberturas.

Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

# RESULTADO OPERATIVO POR NEGOCIOS

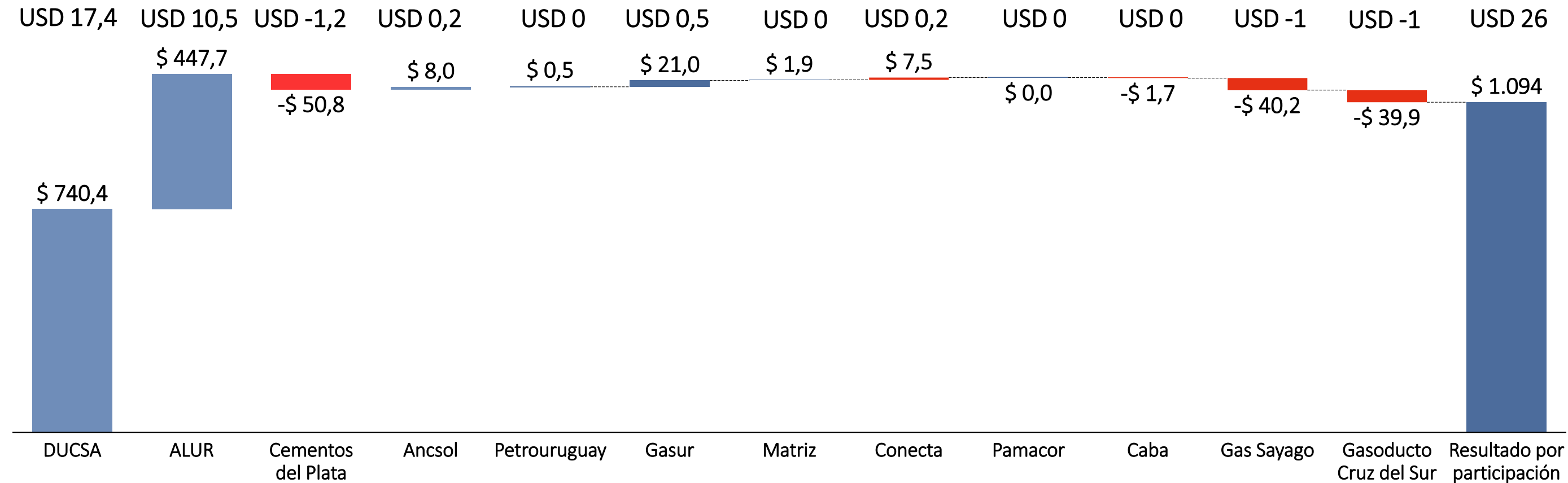


## Resultado por negocio:

El 96% de los Ingresos Brutos corresponden al negocio de Combustibles, mientras que el resto lo componen los otros negocios: el aporte de Lubricantes y Gas Natural se compensan con el resultado negativo de Portland.

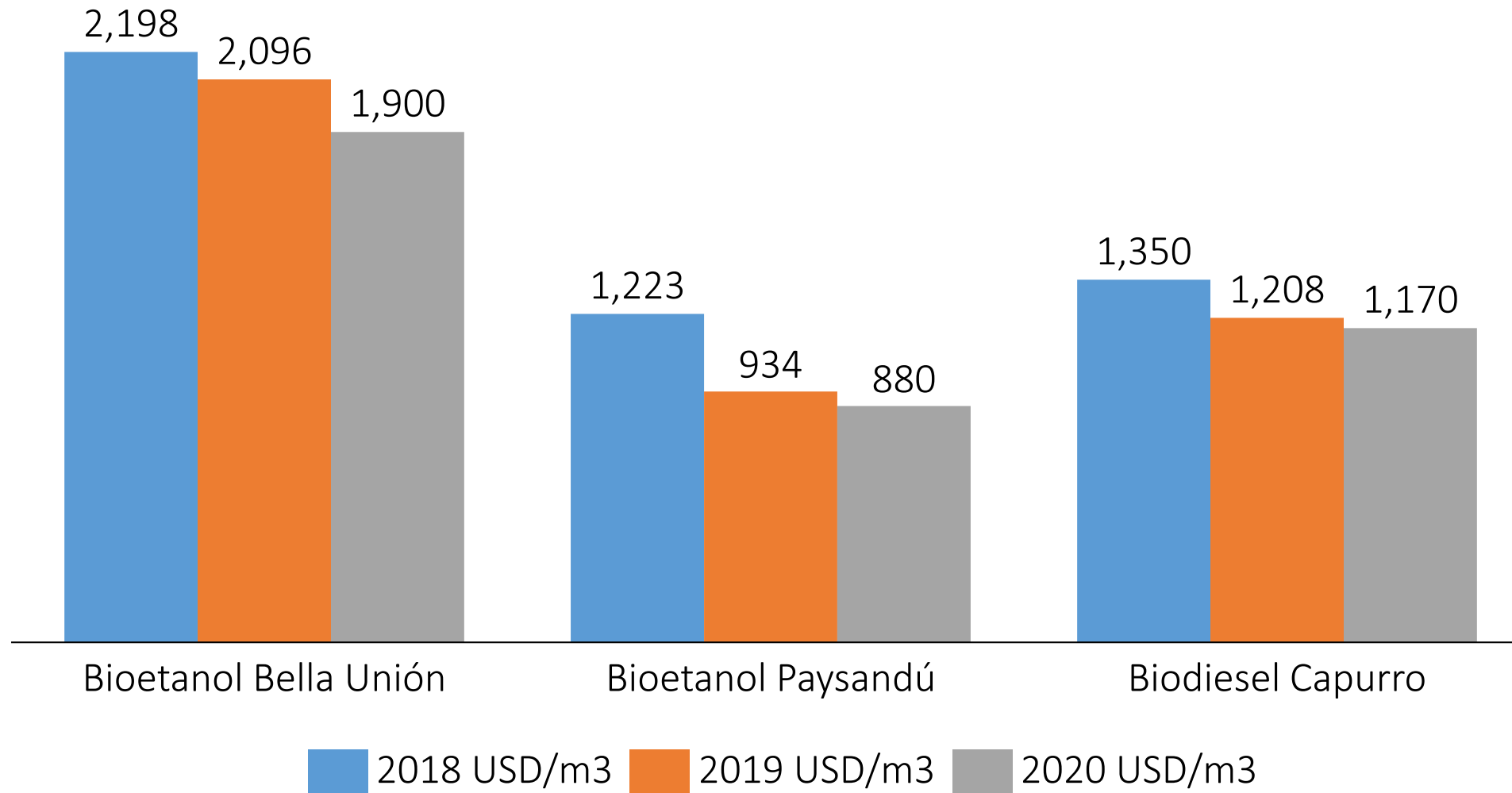
Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

# RESULTADO PARTICIPACIÓN EN VINCULADAS

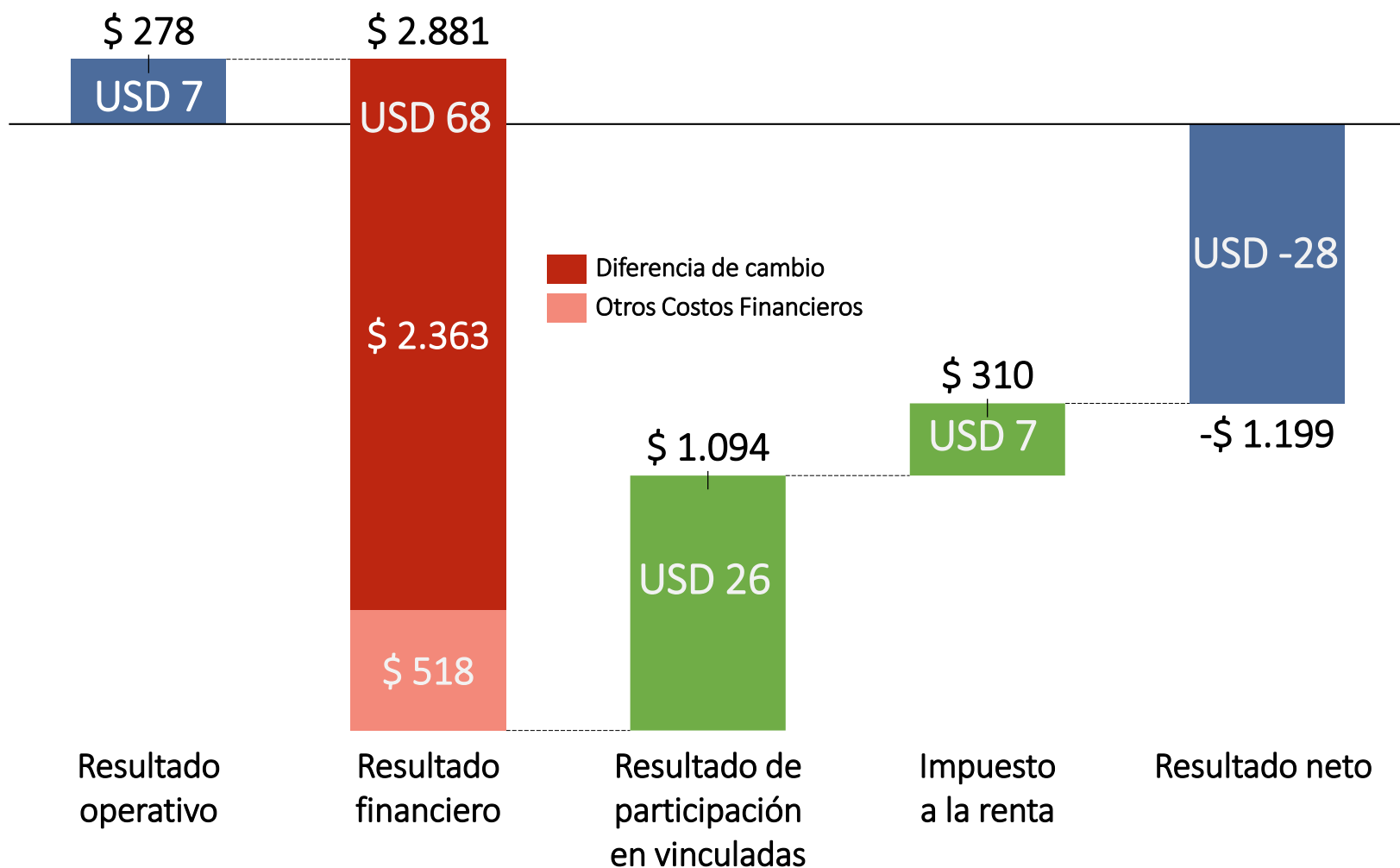


Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

# PRECIOS BIOCOMBUSTIBLES (USD/m<sup>3</sup>)



# RESULTADO NETO ANCAP



## Resultado financiero:

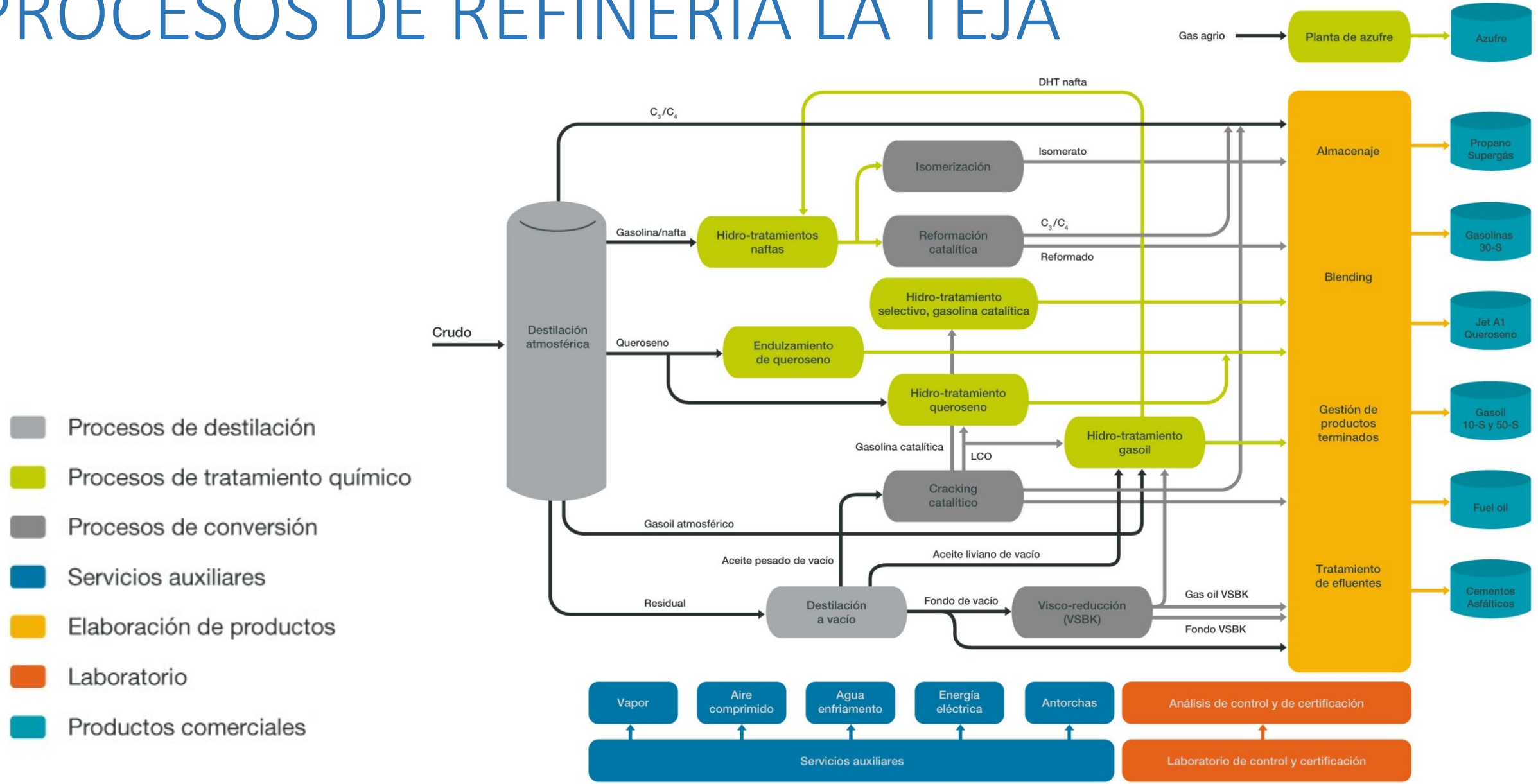
De los pasivos de ANCAP la porción en dólares es USD 438 MM (a setiembre 2020). Dicha posición se compone de deudas comerciales y otras deudas (USD 178 MM - principalmente proveedores de materia prima a 90 días) y deudas financieras (USD 260 MM).

La posición monetaria neta en dólares es USD 369 MM a setiembre y genera diferencia por tipo de cambio. La evolución del valor del peso respecto al dólar en el período (-14%), resultó en una pérdida financiera por este concepto de \$ 2.363 MM.

Cifras expresadas en millones. Los pesos fueron convertidos a tipo de cambio de cierre = \$ 42,575/USD.

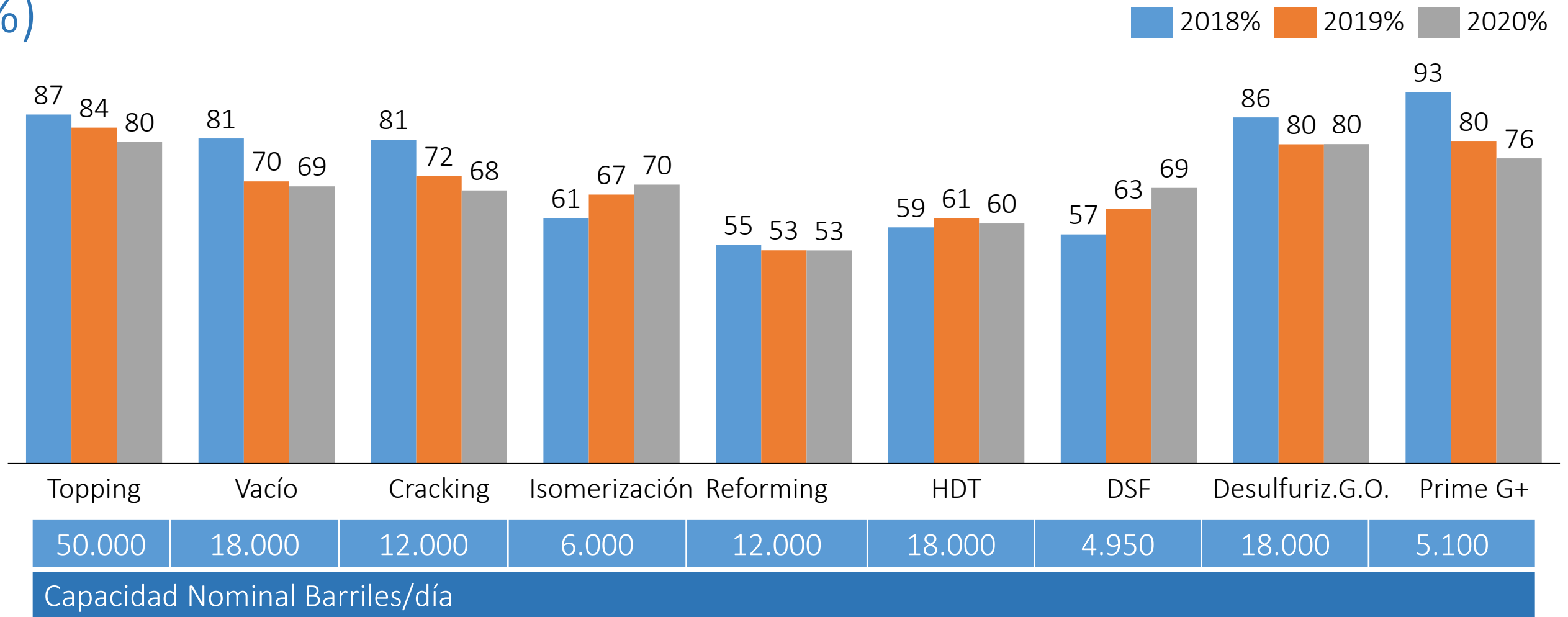
# ESQUEMA BÁSICO DE REFINACIÓN UTILIZACIÓN (2018-2020)

# PROCESOS DE REFINERÍA LA TEJA





# UTILIZACIÓN DE UNIDADES DE PROCESO (%)



Visbreaking: Esta planta no proceso caudal durante 2018 y 2019.

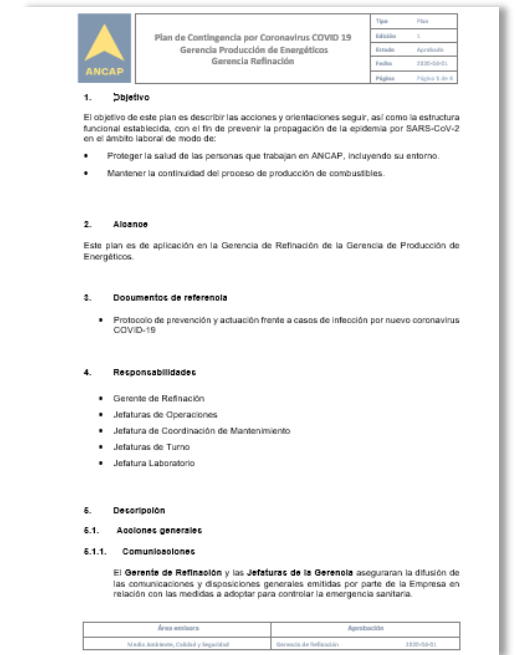
2020- Agosto 7.1%, Septiembre 7.9%, Octubre 5.0%. Capacidad Nominal: 7.000 bbls/día

# GESTIÓN COVID-19

## ANCAP

# GESTIÓN COVID-19 ANCAP I

- ANCAP trabajó durante 2019 en Planes de Contingencia y simulacros que implicaran Teletrabajo.
- Se monitoreó la evolución de la pandemia. En Enero se discontinúan las actividades que impliquen contacto con el exterior.
- Creación Comité de Respuesta (12 de marzo).
- El Comité de Respuesta, el área de Salud Ocupacional, en coordinación el MSP, elabora para cada una de las unidades producción (y administración) :
  - **Protocolos y Procedimientos:** prevención de contactos (eventuales contagios) en función de las necesidades de personal en turnos operativos, operaciones que vinculan personal proveniente del exterior, transporte de personal, funcionamiento de los Policlínicos en dependencias ANCAP, entre otros.
  - **Plan de comunicación:** comunicación interna para sensibilizar en cumplimiento de los protocolos, uso del tapabocas y la distancia física. Señalética, cartelería, campaña de apoyo a distintos públicos internos (presencial, teletrabajo)
  - **Instructivos:** Prevención, desinfección, monitoreo de temperatura corporal masivo, etc.
  - **Planes de contingencia:** atendido a las particularidad operativas de cada una de sus Plantas y Operaciones



# GESTIÓN COVID-19 ANCAP II

- En 8 meses de pandemia, en un universo de 4000 personas cubiertas por el protocolo sanitario de ANCAP, se registraron dos casos positivos. En el primer caso en refinería no hubo contagios gracias al cumplimiento de protocolos. El segundo caso se está monitoreando y a la espera de hisopados.
- Además, en zafra Bella Unión participaron más de 3000 personas y solo un trabajador ajeno a ALUR resultó positivo.

The image shows a document titled "Plan de Contingencia por Coronavirus COVID 19" from the "Gerencia Producción de Energéticos" and "Gerencia Refinería" at ANCAP. The document includes a header with the ANCAP logo and a table with the following data: Tipo: Plan, Medida: 1, Estado: Aprobada, Fecha: 15/05/2021, Páginas: Páginas 1 de 4. The main content is organized into sections: 1. Objetivo (to describe actions and orientations to prevent SARS-CoV-2 spread), 2. Alcance (application in the Refinery and Production of Energetics), 3. Documentos de referencia (COVID-19 prevention protocol), 4. Responsabilidades (Gerente de Refinería, Jefaturas de Operaciones, Coordinación de Mantenimiento, Turno, Laboratorio), 6. Descripción (6.1. Acciones generales, 6.1.1. Comunicaciones). At the bottom, there is a table for approval: Área emisor: Unidad Asesoría, Calidad y Seguridad; Aprobación: Gerencia de Refinería, 15/05/2021.

# TELETRABAJO

# PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS

- **Relevamiento de funciones a través de las Gerencias:** Identificar las funciones factibles de teletrabajo (dimensionamiento)
- **Competencias de las personas para el teletrabajo:** Considerar aquellos aspectos o competencias que son necesarias para el teletrabajo, tanto en el teletrabajador como en su jefatura/supervisor.
- **Recomendación de buenas prácticas :**Tanto en seguridad, en el manejo de herramientas informáticas, como en los aspectos psico-sociales y otros que promuevan un espacio saludable para el teletrabajador
- **Incorporación de la herramienta Microsoft Team:** amplía las posibilidades de comunicación, y tiene muchas adicionales a desarrollar
- **Equipamiento necesario:** Compra de más notebook, que en un futuro sustituirán a las PC de escritorio
- **Reglamentación del Teletrabajo y Negociación colectiva**
- **Infraestructura en oficinas:** espacios más flexibles

A futuro, en la medida que se avance en el teletrabajo, se entiende conveniente hacer modificaciones en los espacios, que permitan más flexibilidad, y otras posibilidades de uso en función de las necesidades.

# ANCAP y FANCAP trabajan en propuesta de reglamentación

Al margen del avance realizado y su práctica e inminente culminación, la propuesta de Reglamento de Teletrabajo no está aún aprobada por el Directorio ni por FANCAP

Principios básicos:

- Rige el mismo marco laboral como si el funcionario estuviera presente
- Voluntario de ambas partes (Administración y funcionario)
- Reversible
- Control por resultados
- Limite semanal y registro en el sistema de personal (mínimo semanal presencial)
- Disponibilidad en un horario acotado
- Declaración del funcionario que dispone de lugar adecuado para el teletrabajo
- Derecho de ANCAP para realizar inspecciones
- No hay compensación económica de ningún tipo

# La propuesta (Resumen)

*Articula trabajo presencial con teletrabajo: continúan las líneas de trabajo, coordinación, comunicación con jefatura ya existentes e intenta fomentar el sentido de pertenencia y compromiso con la institución, al tiempo de equilibrar las necesidades de socialización de las personas.*

- Beneficios del teletrabajo: mejor aprovechamiento del tiempo para el trabajador, mejor relación trabajo/familia, ahorro en costos de transporte, difundir Buenas Prácticas, flexibilidad, control por resultados, reordenamiento y optimización de espacios de trabajo, foco en los resultados, etc.

## ASPECTOS EN CURSO

- Negociación colectiva (primer presentación al sindicato el martes 28/07/20)
- Expectativa respecto de la futura legislación y las obligaciones asociadas
- Comunicación y/o consulta al Banco de Seguros del Estado
- Aprobación por parte de Directorio

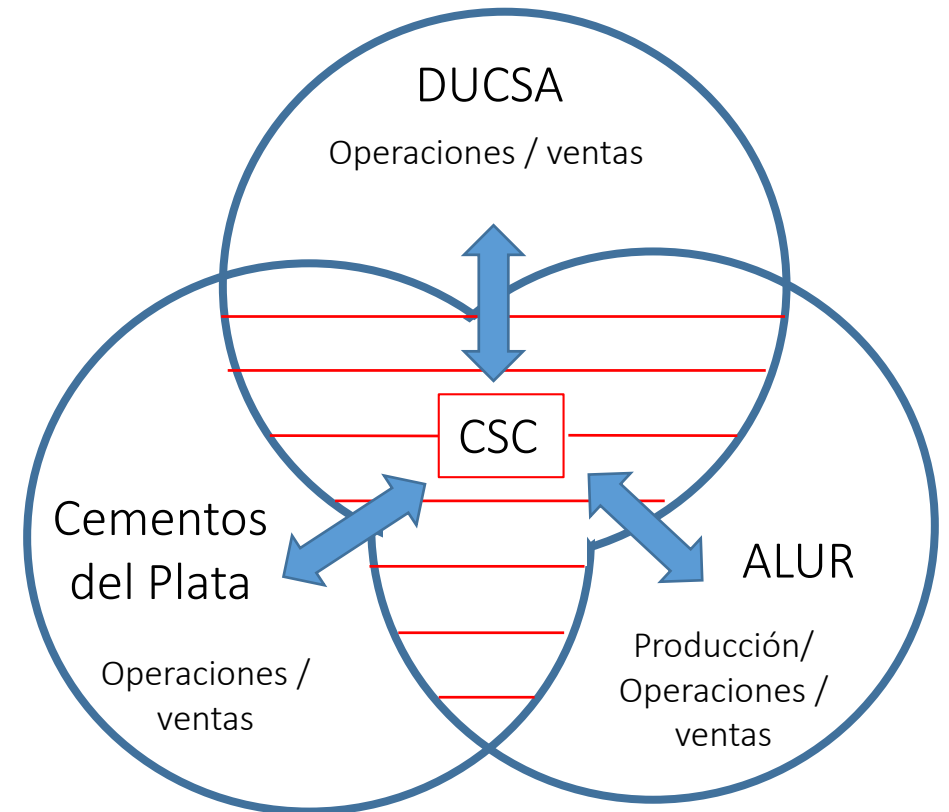


# CENTRO DE SERVICIOS COMPARTIDOS (CSC)

# CENTRO DE SERVICIOS COMPARTIDOS (CSC)

## Un paso en la dirección correcta

- La unión de los servicios comunes de 3 compañías líderes del mercado, permitirá sus desarrollos en un contexto más competitivo y tecnológico
- Cada Compañía mantendrá su independencia, haciendo foco en sus operaciones, producción, ventas y relación con el consumidor final
- El CSC proveerá los Servicios Corporativos en forma profesional y estandarizada
- Implementación de las mejores prácticas de las actuales compañías o del mercado
- Mejor nivel de control
- Reducción de costos
- Posibilidad de ofrecer los servicios en el futuro a otras compañías
- El talento humano provendrá de las actuales compañías en un ambiente más profesionalizado y capacitado



# CENTRO DE SERVICIOS COMPARTIDOS (CSC)

## Un paso en la dirección correcta

- Se trabajará sobre 21 Procesos y Centros de Excelencia
  - “Procesos” corresponden a actividades transaccionales como ser: Tesorería, Contabilidad, cuentas a pagar/cobrar, Compras, Almacenes, liquidación sueldos, Créditos, entre otros
  - “Centros de Excelencia” dan servicios transversales realizados por expertos a las compañías: Medio Ambiente, Seguros, Evaluación de Personal, Sistemas informáticos, Asesoramiento Legal e Impositivo, entre otros
- Cada Proceso o Centro de Excelencia consta de etapas de Diseño, Desarrollo e Implementación
  - Se calcula que cada iniciativa llevará un período de 5 a 6 meses entre el Diseño y la Implementación
  - Se desarrolla con personal propio analizando las prácticas de cada empresa, se unifica el criterio, se chequea con el mercado y antes de implementar, la intención es validar el cambio con una consultora.
- Objetivo es terminar la implementación para fines del 2021
- Si bien el objetivo más importante del CSC es tener una mejor eficiencia y profesionalización de los Procesos, se espera tener un ahorro del orden del 10% de los costos actuales de los servicios.

MUCHAS GRACIAS