

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período
Enero-Setiembre 2020
e Informe de Compilación

GCIA. DIVISIÓN ECONÓMICO FINANCIERA

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios	3	
Estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2020		
Estado de situación financiera consolidado	4	
Estado de resultados consolidado	5	
Estado de resultados integral consolidado	6	
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	7	
Estado de flujos de efectivo consolidado	8	
Notas a los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2020		
Nota 1	Información básica sobre el Grupo	9
Nota 2	Estados financieros consolidados condensados	10
Nota 3	Normas contables aplicadas	11
Nota 4	Políticas contables	11
Nota 5	Información referente a partidas del estado de situación financiera	12
Nota 6	Información referente a partidas del estado de resultados integral	27
Nota 7	Estado de flujos de efectivo	29
Nota 8	Posición en monedas distintas a moneda funcional	31
Nota 9	Partes vinculadas	32
Nota 10	Información por segmentos de operación	32
Nota 11	Arrendamientos financieros	34
Nota 12	Proyecto de regasificación de GNL	36
Nota 13	Contexto actual	36
Nota 14	Hechos posteriores	37
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	39	
Estados financieros separados al 30 de setiembre de 2020	40	

INFORME DE COMPILACION

Señores
Directores de
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE)

He compilado los estados financieros consolidados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de setiembre de 2020, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros consolidados.

Los relacionados estados financieros consolidados constituyen afirmaciones de la Dirección de la Empresa.

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 "Trabajos para compilar información financiera", según lo establecido por el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Hemos utilizado en la elaboración de estos estados financieros la Norma Internacional de Contabilidad 34, la cual es aplicable para la publicación de información financiera a fechas intermedias.

La compilación de estados financieros, es el trabajo profesional destinado a presentar en forma de estados contables la información que surge del sistema contable. No hemos realizado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expresamos opinión alguna u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 3 de noviembre de 2020.

Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo	5.1	11.075.693.878	8.404.713.657
Inversiones en otros activos financieros	5.8	4.842.936.705	4.870.890.882
Deudores comerciales	5.2	8.988.873.123	7.400.895.778
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.156.711.616	1.836.041.396
Inventarios	5.4	4.537.257.605	3.576.418.401
Total Activo corriente		31.601.472.927	26.088.960.115
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo	5.5	148.446.972.767	146.721.726.781
Derecho de uso	11.1	9.610.421.557	11.216.192.633
Activos en concesión de servicio	5.9.1	44.917.245.157	46.951.102.304
Activo por impuesto diferido	5.6	25.907.228.548	21.913.409.348
Otras cuentas por cobrar	5.3	445.152.399	442.932.234
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	3.448.439.620	5.489.915.391
- Bienes en comodato		279.203.842	289.117.174
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	-	21.682.378
Total inversiones a largo plazo		3.727.643.462	5.800.714.944
Inventarios	5.4	3.820.255.407	3.491.506.130
Activos biológicos		162.794.362	162.794.362
Deudores comerciales	5.2	91.028.101	84.342.956
Total Activo no corriente		237.128.741.761	236.784.721.691
TOTAL ACTIVO		268.730.214.688	262.873.681.805
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.10	7.781.039.865	6.600.442.610
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	5.023.966.422	4.571.394.322
Pasivo por arrendamiento	11.2	783.949.943	827.779.760
Otras cuentas por pagar	5.12	4.027.827.444	4.435.283.901
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	2.711.809.530	2.711.809.530
Provisiones	5.13	870.278.235	1.009.615.797
Total Pasivo corriente		21.198.871.439	20.156.325.919
<i>Pasivo no corriente</i>			
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	52.684.775.613	49.849.421.177
Pasivo por arrendamiento	11.2	11.423.854.623	12.291.658.214
Pasivo por impuesto diferido	5.6	34.842.771	8.527.912
Otras cuentas por pagar	5.12	6.525.869.350	6.626.643.662
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	42.205.435.627	44.239.292.774
Provisiones	5.13	1.936.611.085	1.314.053.413
Total Pasivo no corriente		114.811.389.069	114.329.597.152
Total Pasivo		136.010.260.508	134.485.923.072
<i>Patrimonio</i>			
Capital y Aportes a capitalizar	5.14	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.14	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.14	22.834.815.807	21.901.374.309
Resultados acumulados		19.472.881.370	16.613.494.210
Patrimonio atribuible a controladora		127.329.026.954	123.536.198.295
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.390.927.226	4.851.560.439
Total Patrimonio		132.719.954.180	128.387.758.733
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		268.730.214.688	262.873.681.805

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2020	2019	2020	2019
Venta de energía eléctrica	6.1	42.145.363.393	39.404.083.404	15.590.972.921	13.872.959.753
Otros ingresos operativos	6.1	784.470.256	543.184.010	293.654.268	199.937.359
Ingresos de actividades operativas netos		42.929.833.649	39.947.267.414	15.884.627.189	14.072.897.112
Costo de ventas	6.2	(27.623.364.816)	(21.646.289.298)	(9.122.411.415)	(7.587.935.001)
Resultado bruto		15.306.468.834	18.300.978.116	6.762.215.774	6.484.962.111
Gastos de administración y ventas	6.2	(7.487.240.560)	(6.865.157.975)	(2.592.995.219)	(2.433.362.977)
Ingresos varios	6.1	3.193.619.466	2.705.166.578	982.614.391	815.993.320
Gastos varios	6.2	(3.914.471.580)	(3.839.441.166)	(1.764.730.886)	(1.425.139.915)
Resultado operativo		7.098.376.159	10.301.545.553	3.387.104.059	3.442.452.539
Resultados financieros	6.3	(4.909.412.593)	(2.812.867.237)	(1.441.747.351)	(773.685.818)
Resultado antes de impuesto a la renta		2.188.963.566	7.488.678.315	1.945.356.708	2.668.766.722
Impuesto a la renta	5.6	3.916.510.244	1.507.703.426	606.343.571	311.970.240
Resultado del período		6.105.473.810	8.996.381.741	2.551.700.279	2.980.736.962
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		5.860.214.450	9.020.753.455	2.335.895.485	2.946.892.639
Participaciones no controladoras		245.259.360	(24.371.714)	215.804.795	33.844.323
		6.105.473.810	8.996.381.741	2.551.700.279	2.980.736.962

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2020	2019	2020	2019
Resultado del período		6.105.473.810	8.996.381.741	2.551.700.279	2.980.736.962
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.14	1.631.683.174	1.378.961.312	101.925.261	548.342.720
Resultado integral del período		7.737.156.985	10.375.343.053	2.653.625.541	3.529.079.682
Resultado integral del período atribuible a:					
Controladora		6.793.655.949	9.824.656.063	2.379.513.263	3.257.565.916
Participaciones no controladoras		943.501.036	550.686.989	274.112.278	271.513.766
		7.737.156.985	10.375.343.053	2.653.625.541	3.529.079.682

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.19		84.373.889.317	647.440.459	2.710.717.349	(3.193.513)	18.321.595.583	16.552.278.947	122.602.728.142	4.865.459.594	127.468.187.736
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(6.258.501.640)	(6.258.501.640)		(6.258.501.640)
Distribución de utilidades	5.14								(381.917.632)	(381.917.632)
Resultado integral del período				803.902.608			9.020.753.455	9.824.656.063	550.686.989	10.375.343.053
Total movimientos del período		-	-	803.902.608	-	-	2.762.251.815	3.566.154.423	168.769.357	3.734.923.781
Saldos finales al 30.09.19		84.373.889.317	647.440.459	3.514.619.958	(3.193.513)	18.321.595.583	19.314.530.762	126.168.882.566	5.034.228.950	131.203.111.516
Saldos iniciales al 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295	4.851.560.439	128.387.758.733
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(3.000.827.290)	(3.000.827.290)		(3.000.827.290)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones									(404.134.248)	(404.134.248)
Resultado integral del período				933.441.498			5.860.214.450	6.793.655.949	943.501.036	7.737.156.985
Total movimientos del período		-	-	933.441.498	-	-	2.859.387.160	3.792.828.659	539.366.788	4.332.195.446
Saldos finales al 30.09.20		84.373.889.317	647.440.459	4.516.413.737	(3.193.513)	18.321.595.583	19.472.881.370	127.329.026.954	5.390.927.226	132.719.954.180

(0)

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2020	Setiembre 2019
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		5.860.214.450	9.020.753.455
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		245.259.360	(24.371.714)
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		6.553.739.834	6.187.599.554
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(959.736.383)	(1.103.046.208)
Diferencia de cambio rubros no operativos		4.534.750.277	4.782.670.144
Impuesto a la renta diferido		(3.967.359.979)	(2.685.898.421)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		50.849.737	1.178.194.995
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		-	(114.189)
Resultado por inversiones a largo plazo		139.240.540	309.229.964
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.723.472.185	(980.959.436)
Resultado por activos biológicos		4.709.590	3.812.590
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(2.487.819)	246.644
Ajuste provisión juicios		282.065.414	179.368.942
Ajuste provisión 200 kWh		(19.931.388)	16.393.516
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		-	(320.129)
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		18.196.147	(56.057.000)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		(50.000.000)	146.070.589
Comisiones de compromiso devengadas		-	4.168.559
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		2.192.233.089	1.923.249.129
Intereses de arrendamientos devengados		913.401.049	613.692.335
Pérdida para deudores incobrables		453.194.800	290.503.710
Aportes de clientes para obras		(223.992.469)	(154.192.457)
Ingreso por aportes de generadores privados		(81.593.201)	(80.660.968)
Bajas de propiedad, planta y equipo		1.612.514	4.824.871
Otros gastos devengados no pagados		154.512.414	154.377.770
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		17.822.350.160	19.729.536.246
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.949.167.151)	(2.420.314.009)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(135.913.233)	(697.656.878)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.299.605.988)	71.110.248
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		1.097.599.820	(617.645.603)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(609.308.262)	(505.831.875)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		14.925.955.347	15.559.198.127
Impuesto a la renta pagado		(501.517.985)	(1.412.887.798)
Efectivo proveniente de actividades operativas		14.424.437.362	14.146.310.329
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(5.004.628.121)	(4.279.882.441)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(74.814.728)	(4.179.443)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(12.061.914)	(885.640.437)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		2.487.819	(246.644)
Cobro por venta de activos biológicos		5.307.917	-
Pago CAF condonado a Gas Sayago S.A.	7	-	(10.268.754)
Cobro Fideicomiso Fondo de estabilización energética	7	2.622.846.146	-
Cobro dividendos de entidades relacionadas		140.109.239	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(2.320.753.643)	(5.180.217.719)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.14	(3.000.827.290)	(5.574.326.230)
Pagos deudas financieras		(3.072.316.923)	(2.856.514.398)
Nuevas deudas financieras		-	2.682.473.493
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(2.006.473.716)	(1.780.455.660)
Pagos de comisiones de compromiso		-	(6.489.682)
Pagos de otros gastos de préstamos		(11.841.399)	(33.949.774)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(46.863.997)	-
Cobros de instrumentos financieros derivados		17.781.983	51.596.767
Pagos de arrendamientos	11.2	(1.207.515.752)	(916.447.167)
Pagos de garantías por arrendamiento		(3.507.732)	(6.243.826)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones	7	(399.888.411)	(449.497.886)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(9.731.453.237)	(8.889.854.365)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		2.372.230.482	76.238.246
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		11.016.384.911	13.301.127.791
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.339.823.155	1.433.803.965
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	14.728.438.548	14.811.170.003

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

1.1 Naturaleza jurídica, marco legal y contexto operacional de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE)

La Ley N° 4.273 promulgada el 21 de octubre de 1912 creó la UTE, ente autónomo al cual se le concedió personería jurídica para cumplir su cometido específico, abarcando éste las etapas de: generación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica. Se le confirió el monopolio estatal del suministro eléctrico para todo el territorio nacional y se la amparó reconociéndole derechos y privilegios legales para facilitar su gestión y respaldar su autoridad.

Por Leyes N° 14.694 del 01/09/77, N° 15.031 del 04/07/80 y N° 16.211 del 01/10/91, el Ente deja de cumplir sus funciones específicas en régimen de monopolio y se le amplían sus posibilidades de actuación al campo de prestación de Servicios de Asesoramiento y Asistencia Técnica en las áreas de su especialidad y anexas, tanto en el territorio de la República como en el exterior.

Por el art. 265 de la Ley N° 16.462 del 11 de enero de 1994 se amplía su giro, facultándose su participación fuera de fronteras en las diversas etapas de la generación, transformación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica, directamente o asociada con empresas públicas o privadas, nacionales o extranjeras. Dicha participación estará supeditada a la previa autorización del Poder Ejecutivo.

Con fecha 17 de junio de 1997 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 16.832 que sustituye el artículo 2° del Decreto - Ley N° 14.694, estableciendo a su vez un nuevo Marco Regulatorio Legal para el Sistema Eléctrico Nacional. La misma establece un reordenamiento del mercado eléctrico fijando condiciones y creando organismos reguladores.

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.914 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa.

Las principales actividades del Ente y de sus subsidiarias se desarrollan en la República Oriental del Uruguay y sus oficinas administrativas se encuentran en la calle Paraguay 2431, Montevideo.

La fecha de cierre de su ejercicio anual es el 31 de diciembre.

1.2 Interconexión del Sur S.A.

Por Resolución del Directorio de UTE R07.-782 del 14 de junio de 2007 se aprobó la participación de UTE en la constitución de una sociedad anónima con la Corporación Nacional para el Desarrollo, cuyo objeto principal es la construcción y gestión de una Estación Conversora de Frecuencia a ser instalada en las cercanías de la ciudad de Melo (Uruguay) y una línea aérea que unirá una nueva estación en Candiota (Brasil) con la Estación Conversora de Melo, a efectos de habilitar la integración energética entre ambos países.

La participación actual de UTE en la sociedad corresponde a un 98,61% del total de los títulos accionarios emitidos al cierre.

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de setiembre de 2020.

1.3 AREAFLIN S.A.

En el primer semestre del ejercicio 2013 UTE adquirió la totalidad de acciones de AREAFLIN S.A., para llevar a cabo proyectos eólicos. Actualmente el capital de la sociedad está representado en acciones preferidas escriturales clase B que cotizan en la Bolsa de Valores de Montevideo desde el 22 de diciembre de 2016 y por acciones ordinarias escriturales clase A que no cotizan en bolsa. UTE es titular del 100% de estas últimas acciones.

Durante el ejercicio 2015 se firmó el contrato de construcción llave en mano de un parque eólico de 70 MW de potencia nominal a instalarse en la localidad de Valentines, en el límite de los departamentos de Florida y Treinta y Tres. A su vez, en el ejercicio 2015 se firmó un contrato de garantía, operación y mantenimiento del referido parque.

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

1.4 SOLFIRAL S.A. (sociedad en fase preoperativa)

En el primer semestre del ejercicio 2014 UTE adquirió la totalidad de acciones de SOLFIRAL S.A., para llevar a cabo proyectos eólicos. A la fecha de cierre del período la sociedad aún no había iniciado actividades.

1.5 Fideicomiso Financiero PAMPA

El 20 de febrero de 2014 se constituyó el "Fideicomiso Financiero PAMPA" con la finalidad de construir, operar y mantener un parque eólico en la localidad de Pampa, en el departamento de Tacuarembó, siendo UTE y los suscriptores iniciales de los valores emitidos, los fideicomitentes del mismo. Además de actuar como fideicomitente, UTE realiza las tareas de gestión y monitoreo para la efectiva ejecución del proyecto.

La participación actual de UTE en el fideicomiso corresponde al 20,085% del total de los certificados de participación emitidos.

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

1.6 Fideicomiso Financiero ARIAS

El 12 de setiembre de 2014 se constituyó el "Fideicomiso Financiero ARIAS" con la finalidad de construir, operar y mantener un parque eólico en la localidad de Colonia Arias, en el departamento de Flores, siendo UTE y los suscriptores iniciales de los valores emitidos, los fideicomitentes del mismo. Además de actuar como fideicomitente, UTE realiza las tareas de gestión y monitoreo para la efectiva ejecución del proyecto.

La participación actual de UTE en el fideicomiso corresponde al 20% del total de los certificados de participación emitidos.

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 30 de octubre de 2020.

NOTA 3 **NORMAS CONTABLES APLICADAS**

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 "Información financiera intermedia". No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

En aplicación de la Ley N° 17.040 y los decretos 291/014, 124/011 y 408/016, los estados financieros completos detallados anteriormente han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

3.2 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) y de sus subsidiarias ISUR S.A., AREAFLIN S.A., SOLFIRAL S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS (conjuntamente referidas como "el Grupo"), en el entendido de que sobre las mismas UTE ejerce control. La participación actual de UTE en ISUR S.A. es del 98,61%, en el Fideicomiso Financiero PAMPA asciende al 20,085%, en el Fideicomiso Financiero ARIAS asciende al 20%, en AREAFLIN S.A. es de un 20% y en SOLFIRAL S.A. corresponde al 100% del capital.

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo la metodología establecida por la NIIF 10 – Estados financieros consolidados.

De acuerdo a dicha metodología se han aplicado los siguientes procedimientos:

- ▶ Se han eliminado:
 - Ingresos y gastos correspondientes a transacciones realizadas con y entre las entidades controladas.
 - Activos y pasivos con dichas entidades.
- ▶ Se ha ajustado el valor de los bienes y servicios comercializados entre dichas entidades.
- ▶ Se han expuesto las participaciones no controladoras de las entidades vinculadas, tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultados y el estado del resultado integral.
- ▶ Se han eliminado los resultados no realizados con asociadas y negocios conjuntos.

NOTA 4 **POLÍTICAS CONTABLES**

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Las partidas de los estados financieros de cada entidad consolidada son medidas utilizando la moneda del ambiente económico principal en que funciona (la moneda funcional). La moneda funcional de AREAFLIN S.A., SOLFIRAL S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS es el dólar estadounidense. La moneda funcional de UTE e Interconexión del Sur S.A. es el peso uruguayo.

En los estados financieros consolidados condensados intermedios, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de las entidades cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, se

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

presentaron en pesos uruguayos, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del período. Las partidas de ingresos y gastos se convirtieron a los tipos de cambio promedio mensual. Las diferencias resultantes de la conversión, se reconocen en Otro resultado integral y son reconocidas en el Estado de cambios en el patrimonio consolidado bajo el título de "Reserva por conversión".

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 42,575 por dólar al 30/09/20 y \$ 37,308 por dólar al 31/12/19).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre2020	Dic. 2019
Bancos	11.065.144.221	8.396.425.369
Fondos en tránsito	242.820	185.017
Caja y fondo fijo	10.306.837	8.103.270
	11.075.693.878	8.404.713.657

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Deudores simples energía eléctrica	6.575.804.479	5.683.918.548	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.196.714.431	1.750.411.835	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.323.149)	(7.913.213)	-	-
Deudores en gestión judicial	27.291.284	42.238.277	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.392.338.411	979.328.831	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	91.028.101	84.342.956
Provisión por deudores incobrables	(1.266.933.853)	(1.142.070.540)	-	-
Intereses a devengar	(42.085.215)	(41.285.257)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	157.461.684	166.287.869	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(43.394.949)	(30.020.572)	-	-
	8.988.873.123	7.400.895.778	91.028.101	84.342.956

La variación de la provisión para incobrables por venta de energía eléctrica ha sido la siguiente:

	Setiembre2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(1.142.070.540)	(1.049.072.982)
Constituciones	(330.397.694)	(434.332.915)
Usos	205.534.381	341.335.358
Saldo final	(1.266.933.853)	(1.142.070.540)

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Respecto a los créditos a cobrar por servicios de consultoría, la variación de la provisión por incobrabilidad ha sido la siguiente:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(30.020.572)	(14.030.382)
Constituciones	(13.374.377)	(15.990.190)
Usos	-	-
Saldo final	(43.394.949)	(30.020.572)

La Dirección del Grupo estima que el valor registrado de sus créditos comerciales por cobrar no difiere sustancialmente de su valor justo.

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	958.361.462	373.740.580	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	337.393.260	793.900.959	-	-
Otros pagos anticipados	461.234.744	215.394.811	95.784.541	71.383.688
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	90.498.548	-	15.083.092
Garantía por arrendamiento	-	-	148.136.043	174.773.520
Montos consignados en bancos	-	-	154.416.868	135.407.989
Diversos	664.668.171	284.583.711	49.806.420	49.712.857
Crédito fiscal	27.696.997	252.458.762	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(290.660.272)	(172.686.094)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.982.747)	(1.849.882)	(2.991.472)	(3.428.912)
	2.156.711.616	1.836.041.396	445.152.399	442.932.234

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nocional en U\$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 24/09/20, generándose una valuación a favor de UTE por los contratos remanentes, por lo cual al cierre del presente período no ha sido necesario mantener garantía por este concepto.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Materiales en depósito	1.538.997.928	1.381.368.495	4.473.238.128	4.130.412.844
Materiales energéticos	1.549.860.360	1.135.946.341	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.438.588.312	900.854.611	-	-
Materiales en tránsito	1.177.089	139.597.532	3.350.176	17.676.698
Inventarios disponibles para la venta	8.633.916	18.651.423	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(674.876.639)	(675.127.155)
	4.537.257.605	3.576.418.401	3.820.255.407	3.491.506.130

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.914	23.110.255	24.811.281	76.506.449	28.269.500	39.953.202	68.182.702	71.837.778	32.830.865	2.812.453	107.481.096	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.371	289.730.942	13.534.371	13.574	303.278.889
Altas	988.007	27.568	13.113	2.247	42.929	6.457	255.218	261.675	1.839.886	951.559	7	2.791.453	-	14.161	14.161	62.303	4.160.528	4.822.348	21.386	9.004.262
Efecto por conversión	-	-	-	2.947.993	2.947.993	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.947.993	-	-	2.947.993
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.704.696)
Bajas	(309.200)	-	-	-	-	-	-	-	-	(230)	-	(230)	-	-	-	(167.011)	(476.441)	-	-	(476.441)
Reclasificaciones	7.229	-	-	-	-	-	(7.229)	(7.229)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.20	26.447.121	28.612.482	23.123.368	27.761.521	79.497.370	28.275.957	40.201.191	68.437.148	73.677.665	33.782.194	2.812.460	110.272.319	1.482.400	6.561.003	8.043.403	3.625.663	296.363.022	14.652.022	34.960	311.050.006
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.474	11.062.265	5.357.084	23.538.824	19.550.597	18.990.954	38.541.551	44.708.419	23.416.388	1.899.997	70.024.804	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.546	156.557.163	-	-	156.557.163
Amortizaciones	663.537	920.546	533.573	1.003.353	2.457.472	435.278	713.808	1.149.086	807.463	585.246	24.923	1.417.632	10.827	221.111	231.937	154.096	6.073.760	-	-	6.073.760
Efecto por conversión	-	-	-	446.940	446.940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446.940	-	-	446.940
Bajas	(308.948)	-	-	-	-	-	-	-	-	(195)	-	(195)	-	-	-	(165.686)	(474.829)	-	-	(474.829)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	2.247	-	-	-	-	-	(2.247)	(2.247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.20	16.968.150	8.040.020	11.595.839	6.807.376	26.443.235	19.985.875	19.702.515	39.688.390	45.515.882	24.001.439	1.924.920	71.442.241	1.227.590	3.949.471	5.177.062	2.883.956	162.603.034	-	-	162.603.034
Valor neto al 30.09.20	9.478.971	20.572.462	11.527.529	20.954.145	53.054.135	8.290.082	20.498.676	28.748.758	28.161.783	9.780.755	887.540	38.830.077	254.809	2.611.532	2.866.341	741.707	133.759.987	14.652.022	34.960	148.446.973

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.18	24.564.609	24.363.979	22.911.196	22.102.668	69.377.841	27.649.432	35.911.653	63.521.085	69.690.078	31.603.811	2.706.937	104.000.826	1.482.352	6.012.948	7.495.300	3.457.920	272.457.580	21.252.732	1.343	293.711.657
Altas	878.802	2.416	1.354	5.240	9.010	581.399	3.690.333	4.271.732	1.532.231	141.520	-	1.673.751	275.047	36.942	311.989	106.055	7.251.339	4.696.582	546	11.948.467
Efecto por conversión	-	-	-	2.537.303	2.537.303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.537.303	-	-	2.537.303
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.929.744)
Bajas	(11.400)	298	(12.981)	-	(12.683)	-	(83)	(83)	-	(42)	-	(42)	-	-	-	10	(24.198)	-	-	(24.198)
Reclasificaciones	54.045	(56.834)	(1.349)	-	(58.183)	-	-	-	-	(2.289)	-	(2.289)	-	-	-	-	(6.426)	-	-	(6.426)
Ajustes	(585)	7.152	-	(40.807)	(33.654)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.239)	-	-	(34.239)
Valor bruto al 30.09.19	25.485.471	24.317.011	22.898.220	24.604.404	71.819.634	28.230.831	39.601.902	67.792.734	71.222.309	31.743.001	2.706.937	105.672.247	1.757.399	6.049.889	7.807.288	3.563.984	282.181.358	19.019.570	1.889	301.202.819
Amortización acumulada al 31.12.18	16.006.130	6.083.743	10.358.830	3.887.604	20.330.178	18.977.019	18.135.990	37.113.009	43.324.535	22.647.543	1.870.966	67.843.044	1.193.656	3.455.812	4.649.467	2.715.733	148.657.561	-	-	148.657.561
Amortizaciones	607.115	795.610	528.048	842.666	2.166.325	428.570	620.442	1.049.011	1.048.099	568.142	21.774	1.638.015	18.248	201.408	219.656	131.144	5.811.265	-	-	5.811.265
Efecto por conversión	-	-	-	300.791	300.791	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300.791	-	-	300.791
Bajas	(11.257)	(35)	(641)	-	(676)	-	(62)	(62)	-	(10)	-	(10)	-	-	-	(35)	(12.040)	-	-	(12.040)
Ajustes	84	(850)	-	-	(850)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766)	-	-	(766)
Reclasificaciones	24.792	(24.156)	-	-	(24.156)	-	-	-	-	(1.164)	-	(1.164)	-	-	-	-	(529)	-	-	(529)
Amortización acumulada al 30.09.19	16.626.863	6.854.312	10.886.237	5.031.061	22.771.612	19.405.589	18.756.370	38.161.958	44.372.634	23.214.511	1.892.740	69.479.884	1.211.904	3.657.219	4.869.123	2.846.842	154.756.283	-	-	154.756.283
Valor neto al 30.09.19	8.858.607	17.462.698	12.011.983	19.573.343	49.048.023	8.825.243	20.845.533	29.630.775	26.849.675	8.528.490	814.198	36.192.363	545.495	2.392.670	2.938.165	717.142	127.425.075	19.019.570	1.889	146.446.537

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizaron costos por préstamos. En igual período de 2019 se habían capitalizado \$ 339.138.352, de los cuales \$ 327.627.616 correspondieron a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y \$ 11.510.736 a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por impuesto a la renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de situación financiera) al cierre de cada período, son los siguientes:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido				Subtotal	Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFILIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA		Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	25.583.703.084	670.355.295	17.928.863	117.741.282	26.389.728.524	19.519.599	26.409.248.123
Pasivo por impuesto diferido	(449.448.355)	-	-	(33.051.621)	(482.499.976)	(54.362.370)	(536.862.346)
	25.134.254.729	670.355.295	17.928.863	84.689.661	25.907.228.548	(34.842.771)	25.872.385.777

Saldos al 31/12/19:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido				Subtotal	Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFILIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA		Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	21.760.286.455	715.486.155	77.655.351	179.094.144	22.732.522.105	24.093.581	22.756.615.686
Pasivo por impuesto diferido	(792.721.451)	-	-	(26.391.306)	(819.112.757)	(32.621.493)	(851.734.250)
	20.967.565.004	715.486.155	77.655.351	152.702.838	21.913.409.348	(8.527.912)	21.904.881.436

5.6.2 Movimientos durante el período de las diferencias temporarias y créditos fiscales no utilizados

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.20
Propiedad, planta y equipo (*1)	19.594.535.920	3.341.810.857	22.936.346.777
Provisión deudores incobrables	321.139.422	62.780.688	383.920.110
Anticipos a proveedores	(50.153.161)	(4.695.119)	(54.848.279)
Anticipos de clientes	92.163.148	23.524.298	115.687.446
Deudores por venta precio efectivo	(460.563)	(320.342)	(780.905)
Provisiones y obligaciones devengadas	262.870.683	102.506.349	365.377.032
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(4.982.847)	130.349.269
Provisión por obsolescencia	168.781.789	(62.629)	168.719.160
Provisión desmantelamiento	12.752.660	-	12.752.660
Pérdidas fiscales (*2)	119.715.015	(41.437.825)	78.277.190
Inventarios	(81.164.808)	287.375	(80.877.433)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	(20.398.300)	1.485.908.186
Instrumentos financieros	(555.604.897)	363.936.191	(191.668.706)
Costos financ.por obtención de financ.	(6.201.348)	531.303	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.092.260)	(339.109)	(4.431.369)
Derechos de uso	389.547.727	144.363.450	533.911.177
Total	21.904.881.436	3.967.504.340	25.872.385.777

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

	Saldos al 31.12.18	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.19
Propiedad, planta y equipo (*1)	16.424.486.097	2.734.924.535	19.159.410.630
Provisión deudores incobrables	299.618.900	21.219.397	320.838.297
Anticipos a proveedores	(44.907.916)	(11.093.582)	(56.001.498)
Anticipos de clientes	54.830.598	38.297.034	93.127.632
Deudores por venta precio efectivo	(587.214)	49.113	(538.101)
Provisiones	461.408.467	(78.628.013)	382.780.454
Bienes desafectados del uso	(586.491)	1.290.508	704.017
Obligaciones devengadas retiro incentivado	11.335	(11.335)	-
Provisión 200 kWh	97.478.583	4.098.379	101.576.962
Provisión por obsolescencia	167.749.510	(212.877)	167.536.632
Provisión desmantelamiento	9.037.919	-	9.037.919
Inventarios	(93.593.261)	132.777	(93.460.484)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.526.137.012	(19.650.820)	1.506.486.192
Pérdidas fiscales (*2)	155.099.986	5.074.882	160.174.868
Costos financ.por obtención de financ.	(6.874.138)	518.347	(6.355.791)
Descuentos a devengar	(4.139.087)	(47.235)	(4.186.322)
Derechos de uso	178.295.435	233.116.642	411.412.077
Instrumentos financieros	(396.495.557)	(295.401.507)	(691.897.064)
Total	18.826.970.176	2.633.676.245	21.460.646.421

(*1) El activo por impuesto diferido asociado a Propiedad, planta y equipo, corresponde sustancialmente a diferencias entre valores fiscales y contables de dichos bienes, debido a que desde el punto de vista fiscal éstos se ajustan por la variación del IPC, permitiendo una deducción incrementada por gasto de amortización en futuros ejercicios económicos, no ajustándose contablemente.

(*2) El Grupo ha evaluado la recuperabilidad del crédito fiscal concluyendo que el mismo sería íntegramente utilizado en forma previa a la prescripción legal del mismo.

5.6.3 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el Estado de resultados

Concepto	Setiembre 2020	Setiembre 2019
IRAE	207.925.919	1.092.504.783
IRAE diferido	(3.967.504.340)	(2.633.676.245)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	(156.931.823)	33.468.036
Total (ganancia) pérdida	(3.916.510.244)	(1.507.703.426)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set.2020	Dic.2019	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	240.201.152	317.095.045	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.042.426.423	1.014.854.939	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	2.165.812.045	4.157.965.407	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			3.448.439.620	5.489.915.391	

(*) Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. es superior a la de ANCAP, el poder de voto continúa ascendiendo al 50%, por lo cual el control de la sociedad se mantiene ejerciendo en forma conjunta entre ambas empresas públicas.

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/09/20 corresponde a un pasivo por \$ 788.959.826, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 139.344.674 (\$ 310.193.539 en igual período de 2019).

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

A continuación, se presenta información financiera resumida de Gas Sayago S.A.:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	280.775.944	238.885.975
Total de pasivos	1.275.057.340	1.062.543.593
Activos netos	(994.281.395)	(823.657.617)
Participación de UTE en los activos netos	(788.959.826)	(653.570.280)

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	(23.076.798)	(85.221.217)
Resultado antes de impuesto a la renta	(170.565.818)	(191.558.921)
Resultado del período	(170.623.778)	(193.302.376)
Participación de UTE en el resultado	(135.389.545)	(153.382.902)

Tal como se indica en Nota 12, a la fecha de cierre del presente período, Gas Sayago S.A. está en proceso de liquidación.

En relación a ROUAR S.A., se presenta la siguiente información financiera resumida:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	4.098.359.837	3.869.664.980
Total de pasivos	2.013.506.991	1.839.955.102
Activos netos	2.084.852.846	2.029.709.879
Participación de UTE en los activos netos	1.042.426.423	1.014.854.939

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	175.494.812	99.858.805
Resultado antes de impuesto a la renta	96.472.170	29.254.532
Resultado del período	47.943.622	3.090.879
Participación de UTE en el resultado	23.971.811	1.545.440

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

En relación al Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, se presenta la siguiente información financiera resumida:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	2.165.983.704	4.158.060.991
Total de pasivos	171.659	95.584
Activos netos	2.165.812.045	4.157.965.407
Participación de UTE en los activos netos	2.165.812.045	4.157.965.407

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	(1.076.769)	(873.834)
Resultado antes de impuesto a la renta	48.966.952	73.227.171
Resultado del período	48.966.952	73.227.171
Participación de UTE en el resultado	48.966.952	73.227.171

5.8 Instrumentos financieros

5.8.1 Inversiones en otros activos financieros

Los instrumentos financieros distintos a los créditos y participaciones en otras empresas son los siguientes:

Setiembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	octubre 2020	\$	2.801.186.374	3,50%	2.801.186.374	-	2.801.186.374
Certificados de depósito transferibles	diciembre 2020	U\$S	20.001.369	0,10%	851.558.295	-	851.558.295
Swaps de tasa de interés (*)		U\$S	2.220.639		94.543.703	-	94.543.703
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				1.095.648.332	-	1.095.648.332
					4.842.936.705	-	4.842.936.705
Diciembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2020	U\$S	70.002.982	0,50%	2.611.671.253	-	2.611.671.253
Swaps de tasa de interés (*)		U\$S	1.789.050		66.745.882	-	66.745.882
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.192.473.746	21.682.378	2.214.156.125
					4.870.890.882	21.682.378	4.892.573.260

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 30/09/20 se incluye el swap contratado con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Al 31/12/19 se incluyen los contratados con Bank of America N.A. y Citibank N.A. London Branch. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 la valuación del swap detallado generó una ganancia de U\$S 1.208.126 (equivalentes a \$ 48.463.918).

(**) Corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco Central del Uruguay (BCU) con fecha 11 de diciembre de 2017 y 10 de junio de 2019. En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 se generó por estos contratos

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

una ganancia de U\$S 38.018.885, equivalente a \$ 1.668.329.156 (U\$S 59.750.771 equivalente a \$ 2.087.893.344 en igual período de 2019).

5.8.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

De acuerdo a modificaciones establecidas en la enmienda a la NIIF 7, la cual introduce tres niveles jerárquicos que han de considerarse en la determinación del valor razonable de un instrumento financiero, el Grupo ha procedido a calificar los mismos en las siguientes categorías:

- Nivel 1: precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel 2: precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos similares u otras técnicas de valoración desarrolladas a partir de variables observables en el mercado.
- Nivel 3: técnicas de valoración desarrolladas a partir de variables no observables en el mercado.

En el siguiente cuadro se resumen los activos y pasivos medidos a valor razonable en función de las categorías descritas:

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2020	Diciembre 2019	
Acciones en Central Puerto S.A.	240.201.152	317.095.045	1
Swap de tasa de interés - Activo	94.543.703	66.745.882	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(385.699.727)	(46.556.101)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	1.095.648.332	2.192.473.746	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	21.682.378	2

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

A continuación, se presenta la composición de los activos en concesión de servicios y su pasivo asociado.

5.9.1 Activos en concesión de servicios

Durante el presente período se mantienen en concesión de servicios los mismos activos que al cierre del ejercicio anterior. A continuación, se expone la composición de dichos activos:

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.20	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.19	9.031.648.388	1.197.826.260	10.229.474.647
Amortizaciones	1.699.107.138	334.750.009	2.033.857.147
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.20	10.730.755.526	1.532.576.269	12.263.331.795
Valor neto al 30.09.20	34.279.662.441	10.637.582.717	44.917.245.157

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.18	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.18	6.766.172.203	751.492.915	7.517.665.118
Amortizaciones	1.699.107.138	334.750.009	2.033.857.147
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.19	8.465.279.341	1.086.242.924	9.551.522.265
Valor neto al 30.09.19	36.545.138.625	11.083.916.062	47.629.054.687

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.809.530	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	42.205.435.627	44.239.292.774
Saldo final	44.917.245.157	46.951.102.304

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 se reconoció un ingreso por \$ 2.033.857.147 (el mismo importe que en igual período de 2019).

5.10 Acreedores comerciales

A continuación, se presenta el detalle de las deudas comerciales:

	Corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Proveedores por compra de energía	1.276.147.360	590.091.343
Acreedores comerciales	1.667.594.169	2.717.487.351
Adelantos derecho uso Estación Conversora	618.000.960	561.892.144
Depósitos recibidos en garantía	367.633.895	411.099.707
Obligaciones devengadas por compra de energía	2.242.114.361	873.045.626
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.110.474.030	978.437.775
Anticipos de clientes	277.281.573	229.270.052
Retenciones a terceros	221.793.517	239.118.611
	7.781.039.865	6.600.442.610

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.926.490.991	2.551.316.587	25.248.423.410	24.234.348.488
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.250.411.054	1.363.238.404	11.044.392.039	10.407.947.004
Intereses a pagar	1.396.152.855	1.572.433.324	5.544.365.177	6.898.942.319
Intereses a vencer	(1.059.281.914)	(1.202.606.474)	(5.544.365.177)	(6.898.942.319)
Costos financieros a devengar (*)	(162.274.155)	(145.736.913)	(466.365.784)	(513.989.667)
Total del endeudamiento con el exterior	4.351.498.832	4.138.644.929	35.826.449.666	34.128.305.825
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	134.606.788	124.721.206	740.337.349	748.327.239
Obligaciones negociables en UI (iv)	5.688.692	136.244.567	12.008.263.825	11.130.010.550
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.902.547	3.546.798	4.109.724.772	3.842.777.564
Intereses a pagar	643.713.470	603.894.735	6.484.420.003	6.447.665.832
Intereses a vencer	(501.143.633)	(482.214.014)	(6.484.420.003)	(6.447.665.832)
Total del endeudamiento local	286.767.863	386.193.293	16.858.325.946	15.721.115.352
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	385.699.727	46.556.101	-	-
Total	5.023.966.422	4.571.394.322	52.684.775.613	49.849.421.177

(*) Los costos financieros a devengar corresponden a costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFLIN S.A. y los Fideicomisos Financieros PAMPA y ARIAS, los cuales se devengan como costos por intereses en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”. Fueron imputados al costo del activo apto (parque eólico) durante el periodo de construcción y posteriormente se reconocen como gastos por intereses.

5.11.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en periodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/2020 corresponden a un total equivalente a U\$S 202.915.830 pactados a tasa de interés fija y U\$S 458.855.501 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.
- (ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en periodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

concepto al 30/09/2020 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 288.779.873 pactado a tasa de interés fija.

- (iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/2020, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 20.550.655.
- (iv) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

- Obligaciones negociables series I y III en unidades indexadas (emitidas en diciembre de 2009 y 2010, respectivamente). Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (serie I 5,25%, serie III 3,375%) y se amortiza semestralmente conjuntamente con el pago de intereses, comenzando luego del período de gracia de dos años estipulado para dicho concepto.

El 30/12/2019 se procedió al último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2009 por UI 37.117.750 y 974.341, respectivamente.

El 30/09/2020 se realizó el último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2010 por UI 15.017.708 y 253.424, respectivamente.

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2012 por UI 763.160.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (3,375%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2040, 2041 y 2042).

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2013 por UI 929.830.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,5%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2026, 2027 y 2028).

- Obligaciones negociables en unidades reajustables emitidas en agosto de 2014 por UR 3.190.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2.875%) y se amortizará en los últimos tres años (2024, 2025 y 2026).

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en febrero de 2015 por UI 825.770.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,75%) y se amortizará en los últimos tres años (2033, 2034 y 2035). El 31% de dicha emisión se concretó mediante el canje de obligaciones negociables, serie I y III, emitidas en diciembre 2009 y 2010, respectivamente; el 69 % se concretó en efectivo.

La deuda al 30/09/2020 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.550.029.188 y UR 3.206.082 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs.
Dic. 2012	UI	786.197.909	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.765.065	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.206.082	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.066.214	4,65%	25/02/2033	(1)

- (1) En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012 a 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/2020 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York (posteriormente Banco Santander S.A. de Madrid) y HSBC New York. El valor razonable de dichos instrumentos al 30 de setiembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 9.059.301 (equivalente a \$ 385.699.727). Al 31/12/19 el valor razonable de algunos de dichos instrumentos correspondió a un activo (que se detalla en Nota 5.8.1) y el resto a un pasivo por un total de U\$S 1.247.885 (equivalente a \$ 46.556.101).

Por los instrumentos detallados, durante el presente período se generó una pérdida de U\$S 9.199.112, equivalente a \$ 400.830.721 (U\$S 4.864.765 equivalente a \$ 170.135.752 en igual período de 2019).

5.12 Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de las otras cuentas por pagar:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Deudas con el personal	815.120.906	888.732.869	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.645.660.920	1.422.984.545	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	820.375.474	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.737.250.383	1.774.835.127
Ingreso diferido por aportes de generadores	135.826.299	135.826.299	4.788.618.967	4.851.808.535
Acreedores fiscales	271.945.916	435.152.160	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	355.181.197	469.222.693	-	-
Deudas varias	744.117.896	149.700.989	-	-
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta	13.000	12.030	-	-
Obligaciones devengadas varias	9.848.318	63.163.850	-	-
	4.027.827.444	4.435.283.901	6.525.869.350	6.626.643.662

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	840.512.580	982.092.694	561.849.091	66.730.490
Provisión por beneficios a los empleados	29.765.655	27.523.103	491.631.423	513.805.363
Provisión por desmantelamiento	-	-	94.170.745	79.947.280
Otras provisiones	-	-	788.959.826	653.570.280
	870.278.235	1.009.615.797	1.936.611.085	1.314.053.413

5.13.1 Provisión por juicios

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que el Grupo debe afrontar acciones judiciales, que resultan en derechos y obligaciones a cobrarse o pagarse en distintas condiciones.

De las diversas acciones planteadas al 30/09/20, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	840.512.580	982.092.694	561.849.091	66.730.490

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Setiembre 2020	Diciembre 2019
Saldo Inicial	1.048.823.183	1.850.228.952
Dotaciones e incrementos	548.034.728	278.865.165
Importes objeto de reversión	(194.496.240)	(731.577.972)
Importes utilizados contra la provisión	-	(348.692.963)
	1.402.361.671	1.048.823.183

5.13.2 Provisión por beneficios a los empleados

La provisión por beneficios a los empleados corresponde a la prestación de 200 KWh post-empleo. El pasivo reconocido por dicha bonificación en el consumo de energía eléctrica a ex funcionarios se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión 200 kWh	29.765.655	27.523.103	491.631.423	513.805.363

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 23.004.680 (\$ 54.793.648 en igual período de 2019), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.13.3 Provisión por desmantelamiento

La provisión por desmantelamiento corresponde a la estimación del valor actual de los costos a incurrir por el Grupo en el desmantelamiento de parques eólicos. Dicha estimación incluye la realización de supuestos clave, considerando principalmente el valor de desmontaje de bases, palas y torres, transporte, mano de obra, rehabilitación del sitio y la tasa efectiva de interés para el cálculo del valor presente.

A continuación, se detalla el pasivo reconocido por este concepto:

	No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión desmantelamiento parques eólicos	94.170.745	79.947.280

5.13.4 Otras provisiones

Se incluye el pasivo generado por la participación de UTE en Gas Sayago S.A. El saldo por dicho concepto asciende a:

	No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	788.959.826	653.570.280

5.14 Patrimonio neto

- *Capital, Aportes a capitalizar y Reserva por reexpresión*

El Capital se muestra a su valor nominal, mientras que su correspondiente reexpresión hasta la fecha de discontinuación del ajuste integral por inflación, practicado hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, se expone en el capítulo Reserva por reexpresión.

- *Reservas por conversión*

Se incluye la Reserva por conversión que corresponde al Grupo sobre la diferencia resultante de la conversión a pesos uruguayos de los estados financieros de ROUAR S.A. y del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, medidos originalmente en dólares estadounidenses, al ser esta última su moneda funcional. Asimismo, se incluye la diferencia que surge de la conversión a pesos uruguayos de los estados financieros de AREAFLIN S.A., del Fideicomiso Financiero PAMPA y del Fideicomiso Financiero ARIAS, originalmente formulados en dólares estadounidenses.

- *Prima (descuento) de emisión*

Se incluye los costos de emisión de instrumentos de capital por parte del Fideicomiso Financiero PAMPA y del Fideicomiso Financiero ARIAS.

- *Otras reservas*

Se incluyen reservas fiscales en aplicación del art. N°447 de la Ley N° 15.903.

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

El art. 773 de la Ley N° 18.719 creó el Fondo de estabilización energética con el objetivo de reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y sobre las finanzas públicas, el cual se constituyó en la Corporación Nacional para el Desarrollo. Dicha ley establece que el fondo "podrá tener una disponibilidad de hasta 4.000.000.000 UI" y se integrará "con recursos provenientes de Rentas Generales recaudados directamente, así como con versiones a Rentas Generales realizadas por UTE con este destino específico".

En el ejercicio 2010, UTE efectuó una transferencia de \$ 2.997.000.000 (\$ 3.255.719.400 expresado en moneda del 31/12/11) para la constitución del referido fondo.

El Decreto N° 442/011, con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 305/014, reglamentó la forma en que se realizan los aportes al fondo, así como las condiciones de administración y utilización de los recursos. A su vez, encomendó a la Corporación Nacional para el Desarrollo en carácter de fideicomitente a celebrar un contrato de fideicomiso de administración con la Corporación Nacional Financiera de Fondos de Inversión en carácter de fiduciaria, para la administración de este fondo. Dicho fideicomiso se constituyó el 11 de febrero de 2015, siendo UTE la beneficiaria del mismo.

En aplicación de la modalidad prevista por el Decreto N° 442/011 en los meses de mayo y junio de 2012, UTE recibió del referido fondo un total equivalente a \$ 3.322.403.678, en efectivo y bonos globales uruguayos.

En el segundo semestre del ejercicio 2013 UTE efectuó aportes al referido fondo por un total equivalente a \$ 3.258.297.009 (U\$S 30.979.813 por el aporte anual correspondiente al ejercicio 2012 y U\$S 120.000.000 por concepto de adelanto a cuenta del aporte anual del ejercicio 2013).

En el ejercicio 2014 se efectuaron aportes al fondo por un total equivalente a \$ 3.655.752.392, correspondientes a U\$S 112.628.660 (neto del adelanto efectuado en el ejercicio anterior) y UI 340.000.000, por el aporte anual del ejercicio 2013.

A la fecha de creación del fideicomiso, el monto neto transferido al referido fondo ascendía a \$ 6.847.365.123. Por su parte, la Corporación Nacional para el Desarrollo en su calidad de fideicomitente transfirió al fideicomiso \$ 7.494.805.582, con lo cual la diferencia resultante (\$ 647.440.459) se expone en este capítulo.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/09/2020 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 3.000.827.290, lo que determina una disminución de los resultados acumulados por el referido importe. En igual período de 2019 se habían vertido \$ 5.574.326.230, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por \$ 6.258.501.640, ya que se había reconocido un pasivo por el saldo previsto a verter al 31/12/19 por \$ 684.175.410.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	41.233.813.817	37.662.256.396	14.928.465.294	13.363.033.024
Venta de energía eléctrica al exterior	911.549.576	1.741.827.008	662.507.627	509.926.728
Total	42.145.363.393	39.404.083.404	15.590.972.921	13.872.959.753

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos por peajes	211.058.930	148.461.241	33.047.422	42.758.366
Derechos de carga	273.669.457	255.723.963	132.778.538	102.221.823
Ingresos por consultorías	132.308.362	64.153.214	47.442.517	25.866.504
Tasas	61.864.174	78.368.126	16.529.280	24.893.626
Ingresos por derechos de uso	115.097.605	19.197.228	77.706.011	6.652.528
Otros ingresos	35.607.452	48.207.077	9.444.199	30.516.350
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(45.135.723)	(70.926.839)	(23.293.698)	(32.971.839)
Total	784.470.256	543.184.010	293.654.268	199.937.359

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	2.033.857.147	2.033.857.147	677.952.382	677.952.382
Multas y sanciones	311.203.077	52.620.715	11.701.793	(464.053)
Aportes de clientes y generadores para obras	361.089.722	250.068.735	152.422.259	22.694.179
Ingresos por bienes producidos y reparados	237.415.264	155.297.924	78.039.597	61.654.739
Ventas varias y de otros servicios	127.824.647	147.780.379	1.241.224	31.562.098
Ingreso por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos varios	62.854.849	24.786.896	46.427.357	9.590.103
Ganancia por inversiones	-	963.574	-	16.930
Ingresos por eficiencia energética	21.790.016	2.206.462	2.301.531	458.694
Total	3.193.619.466	2.705.166.578	982.614.391	815.993.320

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energía eléctrica	14.723.563.382	10.118.351.789	4.750.204.565	3.635.950.716
Amortizaciones	5.666.103.226	5.390.392.873	1.914.210.531	1.824.109.655
Personal	4.082.291.847	3.903.338.866	1.360.186.542	1.320.624.489
Materiales energéticos y lubricantes	1.281.853.066	750.690.473	347.959.771	231.460.408
Suministros y servicios externos	2.174.773.325	1.770.161.232	788.574.728	652.466.451
Materiales	305.252.447	283.105.938	124.466.141	85.122.177
Transporte	120.624.079	137.879.609	49.031.583	49.880.242
Tributos	35.865.987	48.020.109	14.147.687	13.655.524
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(766.962.544)	(755.651.591)	(226.370.133)	(225.334.662)
Total	27.623.364.816	21.646.289.298	9.122.411.415	7.587.935.001

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Personal	3.943.462.149	3.698.006.765	1.407.335.657	1.269.477.654
Suministros y servicios externos	1.758.286.883	1.591.287.042	666.839.477	626.115.089
Amortizaciones	844.000.614	763.099.544	286.880.159	257.528.698
Pérdida por deudores incobrables	453.194.800	310.989.091	61.055.568	116.344.738
Tributos	262.296.961	259.679.164	96.993.104	63.001.040
Transporte	148.525.408	153.066.731	58.960.214	59.662.443
Materiales	110.649.412	124.965.705	42.602.885	56.718.381
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	28.914.442	13.128.146	-	-
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(62.090.109)	(49.064.213)	(27.671.843)	(15.485.065)
Total	7.487.240.560	6.865.157.975	2.592.995.219	2.433.362.977

(*) Corresponde a la porción de costos activados durante el período directamente asociados al desarrollo de propiedad, planta y equipo.

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	2.033.857.147	2.033.857.147	677.952.382	677.952.382
Aportes a asociaciones y fundaciones	2.180.453	46.396.980	(31.886.955)	10.853.492
Varios	987.966	12.581.413	(10.286.773)	6.981.811
Costo de ventas eficiencia energética	14.400.946	6.290.450	5.210.193	1.010.503
Diferencia por baja de activo fijo	1.612.514	12.126.621	1.553.091	219.061
Subsidios y transferencias	222.026.268	284.998.242	216.111.323	46.737.616
Indemnizaciones	515.774.711	250.256.123	601.129.853	73.754.165
Pérdida por inversiones (Nota 5.7)	139.344.674	310.193.539	(27.883.020)	302.933.605
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	507.099.493	480.398.707	173.487.881	164.120.942
Suministros y servicios externos	231.871.619	205.105.564	84.608.236	78.452.367
Materiales	162.205.168	117.039.464	54.638.188	32.909.124
Amortizaciones	46.606.797	43.330.909	15.918.645	14.875.107
Tributos	12.301.066	6.797.719	2.371.871	2.090.628
Transporte	5.432.196	5.809.995	1.453.470	1.993.417
Varios	18.770.561	24.258.293	352.503	10.255.693
Total	3.914.471.580	3.839.441.166	1.764.730.886	1.425.139.915

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.316.202.024	1.821.922.918	(91.554.584)	697.586.853
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	445.491.247	971.065.890	125.982.545	346.846.152
Ingresos por intereses	99.219.147	133.944.652	42.716.958	33.680.236
Otros cargos financieros netos	(11.573.344)	(166.643)	(2.480.770)	(2.364.809)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(6.315.252)	(15.357.833)	(2.385.549)	(2.896.966)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(64.730.565)	(13.064.105)	(29.724.597)	(2.349.077)
Descuento por pronto pago concedidos	(62.917.642)	(64.231.723)	(23.823.061)	(25.049.094)
Egresos por intereses (*1)	(3.104.315.763)	(2.521.059.366)	(994.125.922)	(938.968.293)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.520.472.445)	(3.125.921.027)	(466.352.373)	(880.170.820)
Total	(4.909.412.593)	(2.812.867.237)	(1.441.747.351)	(773.685.818)

(*1) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizaron intereses. Sin embargo, en igual período de 2019 se habían capitalizado como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2) \$ 199.695.826, por lo que el total de intereses había ascendido a \$ 2.720.755.191.

En los egresos por intereses se incluyen los generados por los arrendamientos (Nota 11.2).

(*2) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización. En igual período de 2019 la diferencia de cambio y cotización correspondió a una pérdida de \$ 3.265.363.553, de los cuales \$ 139.442.526 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro.

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades y Activos financieros que se van a realizar en un plazo menor a 90 días. A continuación, se presenta la composición del mismo:

	Set. 2020	Set. 2019
Disponibilidades	11.075.693.878	9.614.853.851
Inversiones en otros activos financieros	3.652.744.670	5.196.316.152
	14.728.438.548	14.811.170.003

En el período enero-setiembre de 2020 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.299.565.866 (\$ 5.018.722.770 en igual período de 2019). En el estado se expone una aplicación de \$ 5.004.628.121 (\$ 4.279.882.441 en igual período de 2019), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del período, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente período por \$ 51.971.476 (\$ 243.157.276 en igual período de 2019),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 18.973.800,
- aportes de clientes para obras por \$ 223.992.469 (\$ 154.192.457 en igual período de 2019),
- aportes de generadores en el período enero-setiembre de 2019 por \$ 2.352.244,
- capitalización de costos de préstamos en el período enero-setiembre de 2019 por \$ 339.138.352.

Aportes a entidades relacionadas:

Durante el período enero-setiembre del ejercicio anterior, se realizó un pago de U\$S 297.559, equivalente a \$ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).

Cobro de dividendos de entidades relacionadas:

Con fecha 2 de setiembre de 2020 ROUAR S.A. aprobó en asamblea de accionistas, una distribución de dividendos en efectivo, correspondiendo a UTE U\$S 3.301.426 equivalentes a \$ 140.109.239.

Distribución de dividendos y rescate de participaciones:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 27 de mayo de 2020, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U\$S 804.275, equivalentes a \$ 34.709.909. En igual período de 2019 se pagaron U\$S 1.051.484, equivalentes a \$ 36.857.673.
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en mayo de 2020 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 5.194.505, equivalentes a \$ 218.868.422. En igual período de 2019 se pagaron U\$S 8.790.701, equivalentes a \$ 300.205.813.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS distribuyó fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 3.440.000 equivalentes a \$ 146.310.080. En igual período de 2019 se pagaron U\$S 3.200.000, equivalentes a \$ 112.434.400.

Uso del fondo de estabilización energética:

En este período UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 61.760.529, equivalente a \$ 2.622.846.146. Durante igual período de 2019 no se efectuaron usos del fondo.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/20

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	157.501	1.447	0	-	-	539	6.800.761
Inversiones en otros activos financieros	45.736	-	-	-	-	-	1.947.207
Deudores Comerciales	17.747	-	-	-	-	-	755.596
Otras Cuentas por cobrar	7.120	2.515	897	-	-	2.352	535.555
Total Activo corriente	228.104	3.962	897	-	-	2.891	10.039.119
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	4.881	655	19.573	-	-	2.410	491.268
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	91.028
Total Activo no corriente	4.881	655	19.573	19.321	-	2.410	582.296
TOTAL ACTIVO	232.985	4.617	20.470	19.321	-	5.302	10.621.415
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	110.816	23	1.823	-	-	6	4.733.178
Préstamos y otros pasivos financieros	73.227	6.662	-	56.468	17	-	3.737.426
Pasivo por arrendamiento	11.248	-	35.553	6.586	-	-	778.997
Otras cuentas por pagar	8.789	6	-	-	-	1.415	434.726
Total Pasivo corriente	204.081	6.691	37.375	63.054	17	1.421	9.684.328
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	297.232	48.899	-	2.705.963	3.203	-	31.953.251
Pasivo por arrendamiento	202.325	-	302.812	108.272	-	-	11.415.848
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	818	34.843
Provisiones	983	-	-	-	-	-	41.868
Total Pasivo no corriente	500.540	48.899	302.812	2.814.235	3.203	818	43.445.810
TOTAL PASIVO	704.621	55.590	340.187	2.877.288	3.220	2.239	53.130.138
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	471.636	50.973	319.717	2.857.967	3.220	(3.062)	42.508.723

Posición al 31/12/19

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	123.559	2.000	0	-	-	486	4.711.472
Inversiones en otros activos financieros	129.546	-	-	-	-	-	4.833.117
Deudores Comerciales	23.287	-	-	-	-	-	868.806
Otras cuentas por cobrar	5.144	311	-	-	-	2.058	281.672
Total Activo corriente	281.536	2.311	0	-	-	2.544	10.695.067
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	4.433	4	18.820	-	-	6.174	570.667
Inversiones en otros activos financieros	581	-	-	-	-	-	21.682
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	84.343
Total Activo no corriente	5.014	4	18.820	19.321	-	6.174	676.692
TOTAL ACTIVO	286.550	2.315	18.820	19.321	-	8.718	11.371.760
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	91.957	4.223	332	-	-	6	3.610.538
Préstamos y otros pasivos financieros	70.752	6.369	-	77.841	39	-	3.292.032
Pasivo por arrendamiento	15.953	-	21.349	7.132	-	-	824.583
Otras cuentas por pagar	17.372	249	-	-	-	58	660.674
Total Pasivo corriente	196.034	10.841	21.681	84.973	39	64	8.387.828
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	327.898	52.187	-	2.721.082	3.206	-	30.135.636
Pasivo por arrendamiento	240.781	-	302.295	113.637	-	-	12.286.425
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	229	8.528
Provisiones	964	-	-	-	-	-	35.970
Total Pasivo no corriente	569.643	52.187	302.295	2.834.719	3.206	229	42.466.559
TOTAL PASIVO	765.677	63.027	323.976	2.919.691	3.245	292	50.854.387
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	479.127	60.712	305.156	2.900.370	3.245	(8.426)	39.482.627

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

Las transacciones con partes vinculadas, que incluyen el impuesto al valor agregado cuando corresponde, son las siguientes:

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Venta de energía	322.966	421.394	4.375.005.637	4.018.110.313	-	164.441
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	174.786.996	168.179.166	-	96.373
Ingresos por servicios de CONEX	21.860.928	12.913.529	163.117.333	61.913.359	-	-
Compra de energía	479.124.759	361.774.964	-	-	525.520.581	696.261.606
Compra de bienes y contratación de servicios	2.147.200	-	2.794.906.700	691.148.484	(50.000.000)	146.070.589
Intereses y otros resultados financieros	-	-	25.991.385	27.101.776	-	-
Intereses ganados	-	-	62.443.419	96.826.240	-	-
Uso del fondo de Estabilización Energética	2.622.846.146	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	3.000.827.290	5.574.326.230	-	-

Las retribuciones nominales al Directorio ascendieron a \$ 11.338.495 en el período enero-setiembre de 2020 (\$ 7.545.682 en igual período de 2019), incluyéndose \$ 1.197.113 por concepto de subsidio a ex directores y \$ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores.

El Directorio de ISUR S.A. no percibe remuneraciones.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Según la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, un segmento de operación es un componente de una entidad:

- a) que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad)
- b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento y
- c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

En particular, el Grupo mantiene una actividad integrada verticalmente desde la generación hasta la comercialización de energía eléctrica, no encontrándose disponible información financiera diferenciada de los ingresos atribuibles a cada segmento, tal como lo requiere la norma, motivo por el cual, todo el ingreso por venta de energía eléctrica se expone dentro del segmento "Comercial".

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquéllos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente los activos distintos a la propiedad, planta y equipo (de los cuales sí se dispone de información financiera diferenciada), todos los pasivos y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2020							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				42.145.363	132.800	3.845.289	46.123.453
Costo de ventas	(20.891.936)	(3.360.846)	(4.318.016)		(116.813)	1.064.247	(27.623.365)
Gastos de adm. y ventas				(3.614.871)		(3.872.369)	(7.487.241)
Resultados financieros							(4.909.413)
Gastos varios							(3.914.472)
Impuesto a la renta							3.916.510
							6.105.474
Total de activo	62.626.387	40.592.022	46.918.979	4.590.926	114.067	113.887.833	268.730.215
Total de pasivo							136.010.261
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	42.929	261.675	2.791.453	14.161		1.050.310	4.160.528

Diciembre 2019 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2019 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.404.083	64.649	3.183.702	42.652.434
Costo de ventas	(14.846.427)	(2.656.564)	(4.333.726)		(84.187)	274.615	(21.646.289)
Gastos de adm. y ventas				(3.190.121)		(3.675.037)	(6.865.158)
Resultados financieros							(2.812.867)
Gastos varios							(3.839.441)
Impuesto a la renta							1.507.703
							8.996.382
Total de activo	126.345.303	30.330.050	45.795.322	4.031.123	136.357	56.235.526	262.873.682
Total de pasivo							134.485.923
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	4.489.498	4.662.097	3.482.648	533.894		1.667.128	14.835.264

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 14.723.563 (miles de \$ 10.118.352 en igual período de 2019) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 2.457.472 (miles de \$ 2.166.325 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 154.160 (miles de \$ 148.390 en igual período de 2019) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.149.086 (miles de \$ 1.049.011 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 164.095 (miles de \$ 86.737 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.417.632 (miles de \$ 1.638.015 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 78.029 (miles de \$ 71.892 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 231.937 (miles de \$ 219.656 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 48.970 (miles de \$ 29.889 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 17.930 (miles de \$ 15.297 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

A continuación, se expone el detalle de los activos por derechos de uso, incluyéndose los saldos iniciales, las incorporaciones y ajustes del período finalizado el 30 de setiembre de 2020, los cargos por depreciación (amortizaciones) y los saldos finales según la clase de activo:

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena- miento de datos	Equipos	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	639.003.051	479.028.376	61.421.508	184.543	12.208.575.194
Altas	107.324.900	51.431.081	33.104.257	9.758.554	-	2.867.424	3.651.730	-	-	208.137.945
Ajustes y Reclasificaciones (*)	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	57.025.459	-	-	-	57.025.459
Valor bruto al 30.09.20	3.088.097.306	3.499.455.499	2.906.304.889	308.798.190	22.419.397	698.895.934	482.680.106	61.421.508	184.543	11.068.257.371
Amortiz.acum.al 31.12.19	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	32.985.629	155.347.171	13.480.211	30.757	992.382.561
Amortizaciones	77.817.728	128.843.648	71.556.311	21.432.925	-	28.334.772	123.589.660	11.540.673	69.204	463.184.921
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	2.268.331	-	-	-	2.268.331
Amortiz.acum.al 30.09.20	425.001.720	567.834.457	71.556.311	25.796.918	-	63.588.732	278.936.831	25.020.884	99.961	1.457.835.814
Valor neto al 30.09.2020	2.663.095.586	2.931.621.042	2.834.748.578	283.001.272	22.419.397	635.307.202	203.743.275	36.400.624	84.582	9.610.421.557

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena- miento de datos	Equipos	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.18	2.874.075.023	3.362.821.000	-	43.639.924	135.931.376	-	-	-	-	6.416.467.322
Altas	106.697.383	73.802.158	-	-	138.505.990	518.715.262	464.568.578	61.421.508	184.543	1.363.895.422
Reclasificaciones	-	-	-	40.296.834	(40.296.834)	-	-	-	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	17.017.381	-	-	-	17.017.381
Valor bruto al 30.09.19	2.980.772.406	3.436.623.158	-	83.936.758	234.140.531	535.732.643	464.568.578	61.421.508	184.543	7.797.380.125
Amortiz.acum.al 31.12.18	247.489.794	266.223.329	-	-	-	-	-	-	-	513.713.123
Amortizaciones	74.770.649	129.120.367	-	3.272.994	-	21.017.834	114.382.245	9.633.320	7.689	352.205.100
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	357.179	-	-	-	357.179
Amortiz.acum.al 30.09.19	322.260.443	395.343.696	-	3.272.994	-	21.375.013	114.382.245	9.633.320	7.689	866.275.402
Valor neto al 30.09.19	2.658.511.964	3.041.279.462	-	80.663.764	234.140.531	514.357.629	350.186.332	51.788.187	176.854	6.931.104.724

(*) Durante el presente período se obtuvo información ajustada sobre el valor razonable de la línea Tacuarembó – Melo, en virtud de la cual se procedió a efectuar un nuevo cálculo de la tasa implícita de dicho arrendamiento, generándose una reducción de \$ 1.408.862.971 del correspondiente activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento asociado.

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2020, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 1.207.515.752 (\$ 916.447.167 en igual período de 2019), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2020	Enero-Setiembre 2019
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	113.970.762	300.960.947
Parque Eólico Palomas	495.738.262	404.682.639
Línea Tacuarembó-Melo	302.848.975	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	40.370.451	36.067.706
Medidores Inteligentes (ampliación)	32.185.217	3.072.396
Inmuebles	41.975.117	30.009.109
Vehículos	164.599.712	129.848.867
Almacenamiento de datos	15.750.417	11.797.084
Equipos	76.839	8.420
	1.207.515.752	916.447.167

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	1.836.987.107	1.624.826.412
Entre uno y cinco años	6.317.333.531	4.651.580.695
Más de cinco años	15.539.344.789	5.706.801.659
	23.693.665.427	11.983.208.766

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2020, asciende a \$ 913.401.049 (\$ 609.926.861 en igual período de 2019). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2020	Enero-Setiembre 2019
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	180.313.358	198.279.336
Parque Eólico Palomas	424.749.864	352.156.074
Línea Tacuarembó-Melo	228.447.382	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	30.198.297	26.250.478
Medidores Inteligentes (ampliación)	26.916.472	5.210.390
Inmuebles	12.567.968	15.910.743
Vehículos	9.057.523	11.017.334
Almacenamiento de datos	1.147.418	1.101.673
Equipos	2.766	833
	913.401.049	609.926.861

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 17.244.843, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	8.426.361	-	8.426.361
Equipos de oficina	672.570	51.549	724.119
Software	72.175	-	72.175
Maquinaria	2.180.238	-	2.180.238
Otros arrendamientos	4.657.271	1.098.192	5.755.463
Vehículos sin chofer	86.486	-	86.486
	16.095.102	1.149.741	17.244.843

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, hacia fines de dicho ejercicio se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que se comenzaron a desarrollar durante el presente período.

Al 30 de setiembre de 2020 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 90.920.305 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Coronavirus (COVID-19) como pandemia, 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.

Las medidas tomadas tanto por Uruguay como a nivel internacional, obviamente han tenido un impacto notorio en la actividad económica. La evolución de la pandemia es incierta, con lo cual también lo es su impacto futuro en la actividad económica. El Grupo está monitoreando permanentemente la situación generada por la pandemia, a efectos de detectar posibles deterioros en los activos (en particular cuentas a cobrar), realizando proyecciones de ingresos y egresos, así como eventuales necesidades de fondos.

Al 30 de setiembre de 2020, salvo por el efecto de las variables macroeconómicas, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación económica financiera del Grupo, en particular respecto a los niveles de facturación y cobranza. Sin embargo, en concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia.

En tal sentido, corresponde destacar los siguientes beneficios que UTE ha otorgado:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Reducción de facturación de potencia a determinadas instituciones que alojen personas en el marco de la emergencia sanitaria.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.
- Política comercial diferencial desde abril hasta agosto/20 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales, así como a clientes con tarifas de carácter residencial pero que desarrollen una actividad comercial, industrial o de servicios, del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Enero-Setiembre 2020

INFORME DE COMPILACION

Señores
Directores de
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE)

He compilado los estados financieros separados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2020, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros.

Los relacionados estados financieros constituyen afirmaciones de la Dirección de la Empresa.

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 "Trabajos para compilar información financiera", según lo establecido por el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Hemos utilizado en la elaboración de estos estados financieros la Norma Internacional de Contabilidad 34, la cual es aplicable para la publicación de información financiera a fechas intermedias.

La compilación de estados financieros, es el trabajo profesional destinado a presentar en forma de estados contables la información que surge del sistema contable. No hemos realizado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expresamos opinión alguna u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 3 de noviembre de 2020.

Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo	5.1	7.868.883.986	5.690.490.487
Inversiones en otros activos financieros	5.9	4.748.393.002	4.832.149.101
Deudores comerciales	5.2	8.996.761.752	7.409.035.994
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.801.977.176	1.977.772.880
Inventarios	5.4	4.537.257.605	3.576.418.401
Total Activo corriente		27.953.273.521	23.485.866.864
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo	5.5	126.861.346.883	126.689.604.656
Derecho de uso	11.1	14.425.967.319	16.220.446.894
Activos en concesión de servicio	5.10.1	57.324.821.044	59.926.672.634
Activo por impuesto diferido	5.6	25.134.254.729	20.967.565.004
Otras cuentas por cobrar	5.3	445.152.399	435.470.634
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	3.775.763.941	2.823.489.557
- Inversiones en otras entidades	5.8	3.448.439.620	5.489.915.391
- Bienes en comodato		279.203.842	289.117.174
- Inversiones en otros activos financieros	5.9	-	21.682.378
Total inversiones a largo plazo		7.503.407.403	8.624.204.500
Inventarios	5.4	3.820.255.407	3.491.506.130
Activos biológicos		162.794.362	162.794.362
Deudores comerciales	5.2	91.028.101	84.342.956
Total Activo no corriente		235.769.027.647	236.602.607.769
TOTAL ACTIVO		263.722.301.168	260.088.474.633
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.11	8.202.462.824	6.737.551.055
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	3.949.107.148	3.412.769.695
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.496.684.332	1.515.206.131
Otras cuentas por pagar	5.13	3.793.915.571	4.337.878.740
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	3.469.135.454	3.469.135.454
Provisiones	5.14	870.278.235	1.009.615.797
Total Pasivo corriente		21.781.583.563	20.482.156.872
<i>Pasivo no corriente</i>			
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	37.692.019.725	36.052.408.499
Pasivo por arrendamiento	11.2	13.661.980.540	14.653.223.164
Otras cuentas por pagar	5.13	7.517.696.727	7.636.874.671
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	53.855.685.590	56.457.537.180
Provisiones	5.14	1.884.308.069	1.270.075.952
Total Pasivo no corriente		114.611.690.651	116.070.119.466
Total Pasivo		136.393.274.214	136.552.276.338
<i>Patrimonio</i>			
Capital y Aportes a capitalizar	5.15	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.15	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.15	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.15	22.834.815.807	21.901.374.309
Resultados acumulados		19.472.881.370	16.613.494.210
Total Patrimonio		127.329.026.954	123.536.198.295
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263.722.301.168	260.088.474.633

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2020	2019	2020	2019
Venta de energía eléctrica	6.1	42.145.363.393	39.404.083.404	15.590.972.921	13.872.959.753
Otros ingresos operativos	6.1	800.605.766	556.189.827	298.974.713	204.441.645
Ingresos de actividades operativas netos		42.945.969.159	39.960.273.231	15.889.947.633	14.077.401.398
Costo de ventas	6.2	(28.791.240.818)	(22.456.334.400)	(9.602.667.554)	(7.937.036.044)
Resultado bruto		14.154.728.342	17.503.938.831	6.287.280.080	6.140.365.354
Gastos de administración y ventas	6.2	(7.468.467.923)	(6.848.105.361)	(2.587.741.058)	(2.425.986.244)
Ingresos varios	6.1	4.492.446.625	3.702.429.625	1.436.084.386	992.621.349
Gastos varios	6.2	(4.343.121.349)	(4.097.242.071)	(1.981.945.388)	(1.311.537.791)
Resultado operativo		6.835.585.693	10.261.021.024	3.153.678.020	3.395.462.669
Resultados financieros	6.3	(5.134.258.585)	(2.920.207.944)	(1.387.408.575)	(835.482.678)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.701.327.108	7.340.813.080	1.766.269.446	2.559.979.991
Impuesto a la renta	5.6	4.158.887.342	1.679.940.375	569.626.039	386.912.648
Resultado del período		5.860.214.450	9.020.753.455	2.335.895.485	2.946.892.639

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2020	2019	2020	2019
Resultado del período		5.860.214.450	9.020.753.455	2.335.895.485	2.946.892.639
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.15	933.441.498	803.902.608	43.617.779	310.673.276
Resultado integral del período		6.793.655.949	9.824.656.063	2.379.513.263	3.257.565.916

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.19		84.373.889.317	647.440.459	2.710.717.349	(3.193.513)	18.321.595.583	16.552.278.947	122.602.728.142
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15			803.902.608			(6.258.501.640)	(6.258.501.640)
Resultado integral del período							9.020.753.455	9.824.656.063
Total movimientos del período		-	-	803.902.608	-	-	2.762.251.815	3.566.154.423
Saldos finales al 30.09.19		84.373.889.317	647.440.459	3.514.619.958	(3.193.513)	18.321.595.583	19.314.530.762	126.168.882.566
Saldos iniciales al 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15			933.441.498			(3.000.827.290)	(3.000.827.290)
Resultado integral del período							5.860.214.450	6.793.655.949
Total movimientos del período		-	-	933.441.498	-	-	2.859.387.160	3.792.828.659
Saldos finales al 30.09.20		84.373.889.317	647.440.459	4.516.413.737	(3.193.513)	18.321.595.583	19.472.881.370	127.329.026.954

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2020	Setiembre 2019
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		5.860.214.450	9.020.753.455
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		5.733.260.750	5.525.752.979
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(942.694.992)	(1.081.593.318)
Diferencia de cambio rubros no operativos		4.737.720.627	4.250.854.604
Impuesto a la renta diferido		(4.166.689.725)	(2.782.633.018)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		7.802.383	1.102.692.643
Resultado por inversiones a largo plazo		(739.254.598)	(433.153.655)
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.772.175.774	(934.932.890)
Resultado por activos biológicos		4.709.590	3.812.590
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(2.487.819)	246.644
Ajuste provisión juicios		282.065.414	179.368.942
Ajuste provisión 200 kWh		(19.931.388)	16.393.516
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		-	(320.129)
Obligaciones devengadas penalizaciones URSEA		18.196.147	(56.057.000)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		(50.000.000)	146.070.589
Comisiones de compromiso devengadas		-	4.168.559
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.526.420.499	1.283.398.556
Intereses de arrendamientos devengados		1.350.006.547	1.042.014.256
Pérdida para deudores incobrables		453.194.800	290.798.265
Intereses de préstamos a empresas relacionadas		(3.253.316)	(6.475.595)
Aportes de clientes para obras		(223.992.469)	(154.192.457)
Ingreso por aportes de generadores privados		(81.593.201)	(80.955.523)
Bajas de propiedad, planta y equipo		1.612.514	4.824.871
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		15.517.481.987	17.340.836.883
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.949.745.887)	(1.778.157.812)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(83.578.589)	(700.581.805)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.299.605.988)	71.110.248
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		1.489.803.737	(673.617.029)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(504.176.929)	(316.512.735)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		13.170.178.331	13.943.077.749
Impuesto a la renta pagado		(461.113.021)	(1.384.752.451)
Efectivo proveniente de actividades operativas		12.709.065.310	12.558.325.298
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(5.004.628.121)	(4.275.538.077)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(74.814.728)	(4.179.443)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(12.061.914)	(885.640.437)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		2.487.819	(246.644)
Cobro por venta de activos biológicos		5.307.917	-
Pago CAF condonado a Gas Sayago S.A.	7	-	(10.268.754)
Cobro préstamos a empresas relacionadas		276.594.500	112.365.900
Cobro intereses de préstamos a empresas relacionadas		5.061.679	8.570.107
Cobro dividendos y rescate participaciones en entidades relacionadas	7	240.945.390	113.606.205
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	2.622.846.146	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.938.261.313)	(4.941.331.143)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.15	(3.000.827.290)	(5.574.326.230)
Pagos deudas financieras		(1.841.291.600)	(1.557.703.314)
Nuevas deudas financieras		-	2.682.473.493
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.615.082.720)	(1.427.012.393)
Pagos de comisiones de compromiso		-	(6.489.682)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(46.863.997)	-
Cobros de instrumentos financieros derivados		17.781.983	51.596.767
Pagos de arrendamientos	11.2	(2.004.240.718)	(1.722.502.452)
Pagos de garantías por arrendamiento		(3.507.732)	(6.243.826)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(8.494.032.073)	(7.560.207.638)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		2.276.771.924	56.786.517
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		8.302.161.741	10.862.956.276
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		942.694.992	1.081.593.318
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	11.521.628.656	12.001.336.112

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

La Ley N° 4.273 promulgada el 21 de octubre de 1912 creó la UTE, ente autónomo al cual se le concedió personería jurídica para cumplir su cometido específico, abarcando éste las etapas de: generación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica. Se le confirió el monopolio estatal del suministro eléctrico para todo el territorio nacional y se la amparó reconociéndole derechos y privilegios legales para facilitar su gestión y respaldar su autoridad.

Por Leyes N° 14.694 del 01/09/77, N° 15.031 del 04/07/80 y N° 16.211 del 01/10/91, el Ente deja de cumplir sus funciones específicas en régimen de monopolio y se le amplían sus posibilidades de actuación al campo de prestación de Servicios de Asesoramiento y Asistencia Técnica en las áreas de su especialidad y anexas, tanto en el territorio de la República como en el exterior.

Por el art. 265 de la Ley N° 16.462 del 11 de enero de 1994 se amplía su giro, facultándose su participación fuera de fronteras en las diversas etapas de la generación, transformación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica, directamente o asociada con empresas públicas o privadas, nacionales o extranjeras. Dicha participación estará supeditada a la previa autorización del Poder Ejecutivo.

Con fecha 17 de junio de 1997 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 16.832 que sustituye el artículo 2° del Decreto - Ley N° 14.694, estableciendo a su vez un nuevo Marco Regulatorio Legal para el Sistema Eléctrico Nacional. La misma establece un reordenamiento del mercado eléctrico fijando condiciones y creando organismos reguladores.

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.914 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa.

Las principales actividades del Ente y de sus subsidiarias se desarrollan en la República Oriental del Uruguay y sus oficinas administrativas se encuentran en la calle Paraguay 2431, Montevideo.

La fecha de cierre de su ejercicio anual es el 31 de diciembre.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 30 de octubre de 2020.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 "Información financiera intermedia". No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

En aplicación de la Ley N° 17.040 y los decretos 291/014, 124/011 y 408/016, los estados financieros completos detallados anteriormente han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros separados condensados intermedios del Ente son presentados en la moneda del principal centro económico en donde opera (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros separados, los resultados y la posición financiera del Ente son expresados en pesos uruguayos, la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros separados.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 42,575 por dólar al 30/09/20 y \$ 37,308 por dólar al 31/12/19).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Bancos	7.858.337.686	5.682.206.839
Fondos en tránsito	242.820	185.017
Caja y fondo fijo	10.303.480	8.098.630
	7.868.883.986	5.690.490.487

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Deudores simples energía eléctrica	6.575.901.712	5.684.003.348	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.196.714.431	1.750.411.835	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.323.149)	(7.913.213)	-	-
Deudores en gestión judicial	27.291.284	42.238.277	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.392.338.411	979.328.831	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	91.028.101	84.342.956
Provisión por deudores incobrables	(1.266.933.853)	(1.142.070.540)	-	-
Intereses a devengar	(42.085.215)	(41.285.257)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	165.253.079	174.343.285	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(43.394.949)	(30.020.572)	-	-
	8.996.761.752	7.409.035.994	91.028.101	84.342.956

La variación de la provisión para incobrables por venta de energía eléctrica ha sido la siguiente:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(1.142.070.540)	(1.049.072.982)
Constituciones	(330.397.694)	(434.332.915)
Usos	205.534.381	341.335.358
Saldo final	(1.266.933.853)	(1.142.070.540)

Respecto a los créditos a cobrar por servicios de consultoría, la variación de la provisión por incobrabilidad ha sido la siguiente:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(30.020.572)	(14.030.382)
Constituciones	(13.374.377)	(15.990.190)
Usos	-	-
Saldo final	(43.394.949)	(30.020.572)

La Dirección del Ente estima que el valor registrado de sus créditos comerciales por cobrar no difiere sustancialmente de su valor justo.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	955.291.244	373.740.580	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	297.090.089	793.900.959	-	-
Otros pagos anticipados	353.189.052	160.654.258	95.784.541	63.922.088
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	90.498.548	-	15.083.092
Garantía por arrendamiento	-	-	148.136.043	174.773.520
Montos consignados en bancos	-	-	154.416.868	135.407.989
Crédito por préstamo a Interconexión del Sur S.A.	557.266	243.907.183	-	-
Diversos	463.321.116	269.931.020	49.806.420	49.712.857
Crédito fiscal	25.171.427	219.676.307	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(290.660.272)	(172.686.094)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.982.747)	(1.849.882)	(2.991.472)	(3.428.912)
	1.801.977.176	1.977.772.880	445.152.399	435.470.634

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.9.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nominal en U\$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 24/09/20, generándose una valuación a favor de UTE por los contratos remanentes, por lo cual al cierre del presente período no ha sido necesario mantener garantía por este concepto.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Materiales en depósito	1.538.997.928	1.381.368.495	4.473.238.128	4.130.412.844
Materiales energéticos	1.549.860.360	1.135.946.341	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.438.588.312	900.854.611	-	-
Materiales en tránsito	1.177.089	139.597.532	3.350.176	17.676.698
Inventarios disponibles para la venta (*)	8.633.916	18.651.423	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(674.876.639)	(675.127.155)
	4.537.257.605	3.576.418.401	3.820.255.407	3.491.506.130

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.913	23.110.255	4.556.017	56.251.185	28.269.500	36.201.069	64.470.569	71.837.779	32.830.864	2.812.453	107.481.097	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.370	265.723.548	13.534.371	13.574	279.271.493
Altas	988.007	27.568	13.113	2.247	42.929	6.457	255.218	261.675	1.839.886	951.559	7	2.791.453	-	14.161	14.161	62.303	4.160.528	4.822.348	21.386	9.004.262
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.704.696)	-	(3.704.696)
Bajas	(309.200)	-	-	-	-	-	-	-	-	(230)	-	(230)	-	-	-	-	(167.011)	(476.441)	-	(476.441)
Reclasificaciones	7.229	-	-	-	-	-	(7.229)	(7.229)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.20	26.447.121	28.612.481	23.123.368	4.558.264	56.294.114	28.275.957	36.449.059	64.725.016	73.677.665	33.782.194	2.812.460	110.272.319	1.482.400	6.561.003	8.043.403	3.625.662	269.407.635	14.652.022	34.961	284.094.618
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.475	11.062.265	1.829.980	20.011.721	19.550.596	18.542.783	38.093.379	44.708.419	23.416.389	1.899.998	70.024.805	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.545	152.581.889	-	-	152.581.889
Amortizaciones	663.537	920.546	533.573	149.607	1.603.726	435.278	620.005	1.055.283	807.463	585.246	24.923	1.417.632	10.827	221.111	231.937	154.096	5.126.211	-	-	5.126.211
Bajas	(308.948)	-	-	-	-	-	-	-	-	(195)	-	(195)	-	-	-	(165.686)	(474.829)	-	-	(474.829)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	2.247	-	-	-	-	-	(2.247)	(2.247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.20	16.968.150	8.040.021	11.595.839	1.979.587	21.615.447	19.985.875	19.160.540	39.146.415	45.515.882	24.001.440	1.924.921	71.442.242	1.227.590	3.949.471	5.177.062	2.883.955	157.233.271	-	-	157.233.271
Valor neto al 30.09.20	9.478.971	20.572.460	11.527.530	2.578.677	34.678.667	8.290.082	17.288.519	25.578.601	28.161.784	9.780.754	887.540	38.830.077	254.810	2.611.532	2.866.341	741.707	112.174.364	14.652.022	34.961	126.861.347

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.18	24.564.609	24.363.978	22.911.196	4.554.661	51.829.835	27.649.432	32.159.521	59.808.953	69.690.079	31.603.810	2.706.938	104.000.827	1.482.352	6.012.948	7.495.300	3.457.919	251.157.443	21.252.732	1.344	272.411.518
Altas	878.802	2.416	1.354	1.013	4.782	581.399	3.690.333	4.271.732	1.532.231	141.520	-	1.673.751	275.047	36.942	311.989	106.055	7.247.111	4.696.582	546	11.944.239
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.929.744)	-	(6.929.744)
Bajas	(11.400)	298	(12.981)	-	(12.683)	-	(83)	(83)	-	(42)	-	(42)	-	-	-	10	(24.198)	-	-	(24.198)
Reclasificaciones	54.045	(56.834)	(1.349)	-	(58.183)	-	-	-	-	(2.289)	-	(2.289)	-	-	-	-	(6.426)	-	-	(6.426)
Ajustes	(585)	7.152	-	-	7.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.568	-	-	6.568
Valor bruto al 30.09.19	25.485.471	24.317.010	22.898.220	4.555.674	51.770.904	28.230.831	35.849.770	64.080.601	71.222.310	31.743.001	2.706.938	105.672.248	1.757.399	6.049.889	7.807.289	3.563.984	258.380.497	19.019.570	1.890	277.401.957
Amortización acumulada al 31.12.18	16.006.130	6.083.745	10.358.830	1.630.404	18.072.979	18.977.018	17.812.890	36.789.908	43.324.535	22.647.543	1.870.966	67.843.045	1.193.656	3.455.811	4.649.467	2.715.732	146.077.262	-	-	146.077.262
Amortizaciones	607.115	795.610	528.048	149.686	1.473.344	428.570	526.638	955.208	1.048.099	568.142	21.774	1.638.015	18.248	201.408	219.656	131.144	5.024.482	-	-	5.024.482
Bajas	(11.257)	(35)	(641)	-	(676)	-	(62)	(62)	-	(10)	-	(10)	-	-	-	(35)	(12.040)	-	-	(12.040)
Ajustes	84	(850)	-	-	(850)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766)	-	-	(766)
Reclasificaciones	24.792	(24.156)	-	-	(24.156)	-	-	-	-	(1.164)	-	(1.164)	-	-	-	-	(529)	-	-	(529)
Amortización acumulada al 30.09.19	16.626.863	6.854.314	10.886.237	1.780.090	19.520.641	19.405.588	18.339.466	37.745.055	44.372.634	23.214.511	1.892.740	69.479.885	1.211.904	3.657.219	4.869.123	2.846.841	151.088.409	-	-	151.088.409
Valor neto al 30.09.19	8.858.608	17.462.696	12.011.983	2.775.583	32.250.263	8.825.243	17.510.304	26.335.547	26.849.676	8.528.489	814.198	36.192.363	545.495	2.392.670	2.938.165	717.143	107.292.088	19.019.570	1.890	126.313.548

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizaron costos por préstamos. En igual período de 2019 se habían capitalizado \$ 339.138.352, de los cuales \$ 327.627.616 correspondieron a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y \$ 11.510.736 a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

Los saldos por impuesto a la renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de situación financiera) al cierre de cada período, son los siguientes:

Concepto	Setiembre 2020	Diciembre 2019
Activo por impuesto diferido	25.583.703.084	21.760.286.455
Pasivo por impuesto diferido	(449.448.355)	(792.721.451)
Activo neto al cierre	25.134.254.729	20.967.565.004

5.6.2 Movimientos durante el período de las diferencias temporarias y créditos fiscales no utilizados

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.20
Propiedad, planta y equipo (*)	19.000.061.634	3.447.783.080	22.447.844.715
Provisión deudores incobrables	320.080.958	63.839.152	383.920.111
Anticipos a proveedores	(162.069.120)	(28.428.160)	(190.497.280)
Anticipos de clientes	52.261.165	23.524.298	75.785.463
Provisiones	262.205.796	88.384.622	350.590.418
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(4.982.847)	130.349.269
Provisión por obsolescencia	168.781.789	(62.629)	168.719.160
Inventarios	(81.164.808)	287.375	(80.877.433)
Ingr.diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	(20.398.300)	1.485.908.186
Derechos de uso	315.256.510	225.329.252	540.585.762
Instrumentos financieros	(548.901.031)	371.413.880	(177.487.151)
Total	20.967.565.004	4.166.689.725	25.134.254.729

	Saldos al 31.12.18	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.19
Propiedad, planta y equipo (*)	15.675.986.105	2.863.148.749	18.539.134.854
Provisión deudores incobrables	298.544.886	21.202.696	319.747.582
Anticipos a proveedores	(146.032.322)	(23.024.726)	(169.057.048)
Anticipos de clientes	36.592.271	21.355.374	57.947.645
Provisiones	462.557.238	(78.981.963)	383.575.275
Bienes desafectados del uso	(586.491)	1.290.508	704.017
Obligaciones devengadas retiro incentivado	11.335	(11.335)	-
Provisión 200 kWh	97.478.583	4.098.379	101.576.962
Provisión por obsolescencia	167.749.510	(212.877)	167.536.632
Inventarios	(93.593.261)	132.777	(93.460.484)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.526.137.012	(19.650.820)	1.506.486.192
Derechos de uso	49.996.778	283.066.906	333.063.684
Instrumentos financieros	(393.213.216)	(289.780.650)	(682.993.866)
Total	17.681.628.427	2.782.633.018	20.464.261.445

(*) El activo por impuesto diferido asociado a Propiedad, planta y equipo, corresponde sustancialmente a diferencias entre valores fiscales y contables de dichos bienes, debido a que desde el punto de vista fiscal éstos se ajustan por la variación del IPC, permitiendo una deducción incrementada por gasto de amortización en futuros ejercicios económicos, no ajustándose contablemente.

5.6.3 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el Estado de resultados

Concepto	Setiembre 2020	Setiembre 2019
IRAE	164.734.206	1.069.224.607
IRAE diferido	(4.166.689.725)	(2.782.633.018)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	(156.931.823)	33.468.036
Total ganancia	(4.158.887.342)	(1.679.940.375)

5.7 **Inversiones en subsidiarias**

El Ente mantiene inversiones en las siguientes subsidiarias:

a) Interconexión del Sur S.A.

Por Resolución del Directorio de UTE R07.-782 del 14 de junio de 2007 se aprobó la participación de UTE en la constitución de una sociedad anónima con la Corporación Nacional para el Desarrollo, cuyo objeto principal es la construcción y gestión de una Estación Conversora de Frecuencia a ser instalada en las cercanías de la ciudad de Melo (Uruguay) y una línea aérea que unirá una nueva estación en Candiota (Brasil) con la Estación Conversora de Melo, a efectos de habilitar la integración energética entre ambos países.

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de setiembre de 2020.

b) AREAFLIN S.A.

En el primer semestre del ejercicio 2013 UTE adquirió la totalidad de acciones de AREAFLIN S.A., para llevar a cabo proyectos eólicos. Actualmente el capital de la sociedad está representado en acciones preferidas escriturales clase B que cotizan en la Bolsa de Valores de Montevideo desde el 22 de diciembre de 2016 y por acciones ordinarias escriturales clase A que no cotizan en bolsa. UTE es titular del 100% de estas últimas acciones.

Durante el ejercicio 2015 se firmó el contrato de construcción llave en mano de un parque eólico de 70 MW de potencia nominal a instalarse en la localidad de Valentines, en el límite de los departamentos de Florida y Treinta y Tres. A su vez, en el ejercicio 2015 se firmó un contrato de garantía, operación y mantenimiento del referido parque.

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

c) SOLFIRAL S.A. (sociedad en fase preoperativa)

En el primer semestre del ejercicio 2014 UTE adquirió la totalidad de acciones de SOLFIRAL S.A., para llevar a cabo proyectos eólicos. A la fecha de cierre del período la sociedad aún no había iniciado actividades.

d) Fideicomiso Financiero PAMPA

El 20 de febrero de 2014 se constituyó el "Fideicomiso Financiero PAMPA" con la finalidad de construir, operar y mantener un parque eólico en la localidad de Pampa, en el departamento de Tacuarembó, siendo UTE y los suscriptores iniciales de los valores emitidos, los fideicomitentes del mismo. Además de actuar como fideicomitente, UTE realiza las tareas de gestión y monitoreo para la efectiva ejecución del proyecto.

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

e) Fideicomiso Financiero ARIAS

El 12 de setiembre de 2014 se constituyó el "Fideicomiso Financiero ARIAS" con la finalidad de construir, operar y mantener un parque eólico en la localidad de Colonia Arias, en el departamento de Flores, siendo UTE y los suscriptores iniciales de los valores emitidos, los fideicomitentes del mismo. Además de actuar como fideicomitente, UTE realiza las tareas de gestión y monitoreo para la efectiva ejecución del proyecto.

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2020.

Los porcentajes de participación en cada subsidiaria y sus respectivos valores contables son los siguientes:

Nombre	Proporción del patrimonio y poder de voto obtenido		Valor contable	
	2020	2019	Set-2020	Dic-2019
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.433.346.122*	1.613.303.029*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	429.155.310	365.993.473
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	625.653.066	570.582.830
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	287.609.443	273.610.225
			3.775.763.941	2.823.489.557

(*) Los importes incluyen la eliminación de las transacciones intercompañías.

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 878.599.272 (\$ 743.347.194 en igual período de 2019).

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

A continuación, se presenta información financiera resumida de Interconexión del SUR S.A., previa a la eliminación de las transacciones intercompañías:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	3.992.503.997	3.723.783.931
Total de pasivos	60.201.953	563.711.851
Activos netos	3.932.302.044	3.160.072.080
Participación de UTE en los activos netos	3.877.450.441	3.115.992.297

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	434.936.364	431.905.554
Resultado antes de impuesto a la renta	860.408.176	721.705.471
Resultado del período	772.229.964	702.471.547
Participación de UTE en el resultado	761.458.144	692.672.785

A continuación, se presenta información financiera resumida de AREAFLIN S.A.:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	7.026.147.916	6.068.038.310
Total de pasivos	4.880.371.367	4.238.070.943
Activos netos	2.145.776.549	1.829.967.367
Participación de UTE en los activos netos	429.155.310	365.993.473

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	296.712.431	205.667.293
Resultado antes de impuesto a la renta	158.018.506	70.663.044
Resultado del período	98.292.018	33.017.446
Participación de UTE en el resultado	19.658.404	6.603.489

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

A continuación, se presenta información financiera resumida del Fideicomiso Financiero PAMPA:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	10.011.909.953	9.470.241.045
Total de pasivos	6.896.811.536	6.629.334.851
Activos netos	3.115.098.417	2.840.906.194
Participación de UTE en los activos netos	625.653.066	570.582.830

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	505.453.931	326.031.678
Resultado antes de impuesto a la renta	202.049.760	(290.148.934)
Resultado del período	133.892.223	(19.426.883)
Participación de UTE en el resultado	26.891.632	(3.901.799)

A continuación, se presenta información financiera resumida del Fideicomiso Financiero ARIAS:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	6.593.863.107	5.817.567.216
Total de pasivos	5.155.815.890	4.449.516.091
Activos netos	1.438.047.217	1.368.051.125
Participación de UTE en los activos netos	287.609.443	273.610.225

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	287.779.354	200.361.333
Resultado antes de impuesto a la renta	86.345.577	2.688.019
Resultado del período	60.030.716	(57.359.781)
Participación de UTE en el resultado	12.006.143	(11.471.956)

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set.2020	Dic.2019	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	240.201.152	317.095.045	Generador termoelectrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.042.426.423	1.014.854.939	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	2.165.812.045	4.157.965.407	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			3.448.439.620	5.489.915.391	

(*) Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. es superior a la de ANCAP, el poder de voto continúa ascendiendo al 50%, por lo cual el control de la sociedad se mantiene ejerciendo en forma conjunta entre ambas empresas públicas.

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/09/20 corresponde a un pasivo por \$ 788.959.826, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 139.344.674 (\$ 310.193.539 en igual período de 2019).

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

A continuación, se presenta información financiera resumida de Gas Sayago S.A.:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	280.775.944	238.885.975
Total de pasivos	1.275.057.340	1.062.543.593
Activos netos	(994.281.395)	(823.657.617)
Participación de UTE en los activos netos	(788.959.826)	(653.570.280)

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	(23.076.798)	(85.221.217)
Resultado antes de impuesto a la renta	(170.565.818)	(191.558.921)
Resultado del período	(170.623.778)	(193.302.376)
Participación de UTE en el resultado	(135.389.545)	(153.382.902)

Tal como se indica en Nota 12, a la fecha de cierre del presente período, Gas Sayago S.A. está en proceso de liquidación.

En relación a ROUAR S.A., se presenta la siguiente información financiera resumida:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	4.098.359.837	3.869.664.980
Total de pasivos	2.013.506.991	1.839.955.102
Activos netos	2.084.852.846	2.029.709.879
Participación de UTE en los activos netos	1.042.426.423	1.014.854.939

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	175.494.812	99.858.805
Resultado antes de impuesto a la renta	96.472.170	29.254.532
Resultado del período	47.943.622	3.090.879
Participación de UTE en el resultado	23.971.811	1.545.440

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

En relación al Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, se presenta la siguiente información financiera resumida:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Total de activos	2.165.983.704	4.158.060.991
Total de pasivos	171.659	95.584
Activos netos	2.165.812.045	4.157.965.407
Participación de UTE en los activos netos	2.165.812.045	4.157.965.407

	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Resultado operativo	(1.076.769)	(873.834)
Resultado antes de impuesto a la renta	48.966.952	73.227.171
Resultado del período	48.966.952	73.227.171
Participación de UTE en el resultado	48.966.952	73.227.171

5.9 Instrumentos financieros

5.9.1 Inversiones en otros activos financieros

Los instrumentos financieros distintos a los créditos y participaciones en otras empresas son los siguientes:

Setiembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	octubre 2020	\$	2.801.186.374	3,50%	2.801.186.374	-	2.801.186.374
Certificados de depósito transferibles	diciembre 2020	U\$S	20.001.369	0,10%	851.558.295	-	851.558.295
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				1.095.648.332	-	1.095.648.332
					4.748.393.002	-	4.748.393.002
Diciembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2020	U\$S	70.002.982	0,50%	2.611.671.253	-	2.611.671.253
Swaps de tasa de interés (*)		U\$S	750.619		28.004.101	-	28.004.101
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.192.473.746	21.682.378	2.214.156.125
					4.832.149.101	21.682.378	4.853.831.479

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 31/12/19 se incluyen los contratados con Bank of America N.A. y Citibank N.A. London Branch. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo.

(**) Corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco Central del Uruguay (BCU) con fecha 11 de diciembre de 2017 y 10 de junio de 2019. En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 se generó por estos contratos una ganancia de U\$S 38.018.885, equivalente a \$ 1.668.329.156 (U\$S 59.750.771 equivalente a \$ 2.087.893.344 en igual período de 2019).

5.9.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

De acuerdo a modificaciones establecidas en la enmienda a la NIIF 7, la cual introduce tres niveles jerárquicos que han de considerarse en la determinación del valor razonable de un instrumento financiero, el Ente ha procedido a calificar los mismos en las siguientes categorías:

- Nivel 1: precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel 2: precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos similares u otras técnicas de valoración desarrolladas a partir de variables observables en el mercado.
- Nivel 3: técnicas de valoración desarrolladas a partir de variables no observables en el mercado.

En el siguiente cuadro se resumen los activos y pasivos medidos a valor razonable en función de las categorías descritas:

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2020	Diciembre 2019	
Acciones en Central Puerto S.A.	240.201.152	317.095.045	1
Swap de tasa de interés - Activo	-	28.004.101	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(385.699.727)	(46.556.101)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	1.095.648.332	2.192.473.746	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	21.682.378	2

5.10 Acuerdos de concesión de servicios

A continuación, se presenta la composición de los activos en concesión de servicios y su pasivo asociado.

5.10.1 Activos en concesión de servicios

Durante el presente período se mantienen en concesión de servicios los mismos activos que al cierre del ejercicio anterior. A continuación, se expone la composición de dichos activos:

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	59.881.315.367	12.170.158.985	72.051.474.351
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.20	59.881.315.367	12.170.158.985	72.051.474.351
Amortización acumulada al 31.12.19	10.926.975.457	1.197.826.260	12.124.801.717
Amortizaciones	2.267.101.581	334.750.009	2.601.851.590
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.20	13.194.077.039	1.532.576.269	14.726.653.308
Valor neto al 30.09.20	46.687.238.328	10.637.582.716	57.324.821.044

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.18	60.156.936.449	12.170.158.985	72.327.095.434
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.19	60.156.936.449	12.170.158.985	72.327.095.434
Amortización acumulada al 31.12.18	8.179.794.430	751.492.915	8.931.287.345
Amortizaciones	2.267.101.581	334.750.009	2.601.851.590
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.19	10.446.896.012	1.086.242.924	11.533.138.936
Valor neto al 30.09.19	49.710.040.437	11.083.916.062	60.793.956.498

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Setiembre 2020	Dic. 2019
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.135.454	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	53.855.685.590	56.457.537.180
Saldo final	57.324.821.044	59.926.672.634

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 se reconoció un ingreso por \$ 2.601.851.590 (el mismo importe que en igual período de 2019).

5.11 Acreedores comerciales

A continuación, se presenta el detalle de las deudas comerciales:

	Corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Proveedores por compra de energía	1.634.494.552	873.174.220
Acreedores comerciales	1.438.163.502	2.552.964.443
Adelantos derecho uso Estación Conversora	618.000.960	561.892.144
Depósitos recibidos en garantía	376.148.895	426.022.907
Obligaciones devengadas por compra de energía	2.526.105.795	876.670.902
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.110.474.030	978.437.775
Anticipos de clientes	277.281.573	229.270.052
Retenciones a terceros	221.793.517	239.118.611
	8.202.462.824	6.737.551.055

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.491.242.457	2.205.069.210	16.456.237.219	16.321.904.071
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	615.464.789	527.032.039	4.377.456.560	4.009.389.076
Intereses a pagar	1.228.656.956	1.450.515.559	5.544.365.177	6.898.942.319
Intereses a vencer	(1.059.281.914)	(1.202.606.474)	(5.544.365.177)	(6.898.942.319)
Total del endeudamiento con el exterior	3.276.082.288	2.980.010.333	20.833.693.779	20.331.293.146
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	134.606.791	124.721.206	740.337.349	748.327.239
Obligaciones negociables en UI (iv)	5.688.692	136.244.567	12.008.263.825	11.130.010.550
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.902.547	3.546.798	4.109.724.772	3.842.777.564
Intereses a pagar	644.270.736	603.904.703	6.484.420.003	6.447.665.832
Intereses a vencer	(501.143.633)	(482.214.014)	(6.484.420.003)	(6.447.665.832)
Total del endeudamiento local	287.325.133	386.203.261	16.858.325.946	15.721.115.352
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	385.699.727	46.556.101	-	-
Total	3.949.107.148	3.412.769.695	37.692.019.725	36.052.408.499

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/2020 corresponden a un total equivalente a U\$S 138.972.930 pactados a tasa de interés fija y U\$S 306.064.760 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.
- (ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/09/2020 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 117.273.549 pactado a tasa de interés fija.
- (iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/2020, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 20.550.655.
- (iv) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

- Obligaciones negociables series I y III en unidades indexadas (emitidas en diciembre de 2009 y 2010, respectivamente). Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (serie I 5,25%, serie III 3,375%) y se amortiza semestralmente conjuntamente con el pago de intereses, comenzando luego del período de gracia de dos años estipulado para dicho concepto.

El 30/12/2019 se procedió al último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2009 por UI 37.117.750 y 974.341, respectivamente.

El 30/09/2020 se realizó el último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2010 por UI 15.017.708 y 253.424, respectivamente.

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2012 por UI 763.160.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (3,375%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2040, 2041 y 2042).

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2013 por UI 929.830.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,5%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2026, 2027 y 2028).

- Obligaciones negociables en unidades reajustables emitidas en agosto de 2014 por UR 3.190.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2.875%) y se amortizará en los últimos tres años (2024, 2025 y 2026).

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en febrero de 2015 por UI 825.770.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,75%) y se amortizará en los últimos tres años (2033, 2034 y 2035). El 31% de dicha emisión se concretó mediante el canje de obligaciones negociables, serie I y III, emitidas en diciembre 2009 y 2010, respectivamente; el 69 % se concretó en efectivo.

La deuda al 30/09/2020 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.550.029.188 y UR 3.206.082 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs.
Dic. 2012	UI	786.197.909	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.765.065	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.206.082	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.066.214	4,65%	25/02/2033	(1)

(1) En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012 a 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/2020 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York (posteriormente Banco Santander S.A. de Madrid) y HSBC New York. El valor razonable de dichos instrumentos al 30 de setiembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 9.059.301 (equivalente a \$ 385.699.727). Al 31/12/19 el valor razonable de algunos de dichos instrumentos correspondió a un activo (que se detalla en Nota 5.9.1) y el resto a un pasivo por un total de U\$S 1.247.885 (equivalente a \$ 46.556.101).

Por los instrumentos detallados, durante el presente período se generó una pérdida de U\$S 9.199.112, equivalente a \$ 400.830.721 (U\$S 4.864.765 equivalente a \$ 170.135.752 en igual período de 2019).

5.13 Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de las otras cuentas por pagar:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Deudas con el personal	815.120.906	888.732.869	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.645.660.920	1.422.984.545	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	820.375.474	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.737.250.383	1.774.835.127
Ingreso diferido por aportes de generadores	163.186.401	163.186.401	5.780.446.344	5.862.039.544
Acreedores fiscales	271.945.916	435.152.160	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	355.181.197	469.222.693	-	-
Deudas varias	482.858.921	24.947.757	-	-
Obligaciones devengadas varias	9.848.318	63.163.850	-	-
	3.793.915.571	4.337.878.740	7.517.696.727	7.636.874.671

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	840.512.580	982.092.694	561.849.091	66.730.490
Provisión por beneficios a los empleados	29.765.655	27.523.103	491.631.423	513.805.363
Provisión por desmantelamiento	-	-	41.867.729	35.969.819
Otras provisiones	-	-	788.959.826	653.570.280
	870.278.235	1.009.615.797	1.884.308.069	1.270.075.952

5.14.1 Provisión por juicios

Derivadas del desempeño de la actividad, se presentan situaciones en las que el Ente debe afrontar acciones judiciales, que resultan en derechos y obligaciones a cobrarse o pagarse en distintas condiciones.

De las diversas acciones planteadas al 30/09/20, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica de UTE, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable al Ente. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	840.512.580	982.092.694	561.849.091	66.730.490

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Setiembre 2020	Diciembre 2019
Saldo Inicial	1.048.823.183	1.850.228.952
Dotaciones e incrementos	548.034.728	278.865.165
Importes objeto de reversión	(194.496.240)	(731.577.972)
Importes utilizados contra la previsión	-	(348.692.963)
	1.402.361.671	1.048.823.183

5.14.2 Provisión por beneficios a los empleados

La provisión por beneficios a los empleados corresponde a la prestación de 200 KWh post-empleo. El pasivo reconocido por dicha bonificación en el consumo de energía eléctrica a ex funcionarios se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión 200 kWh	29.765.655	27.523.103	491.631.423	513.805.363

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 23.004.680 (\$ 54.793.648 en igual período de 2019), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14.3 Provisión por desmantelamiento

La provisión por desmantelamiento corresponde a la estimación del valor actual de los costos a incurrir por UTE en el desmantelamiento de parques eólicos. Dicha estimación incluye la realización de supuestos clave, considerando principalmente el valor de desmontaje de bases, palas y torres, transporte, mano de obra, rehabilitación del sitio y la tasa efectiva de interés para el cálculo del valor presente.

A continuación, se detalla el pasivo reconocido por este concepto:

	No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión desmantelamiento parques eólicos	41.867.729	35.969.819

5.14.4 Otras provisiones

Se incluye el pasivo generado por la participación de UTE en Gas Sayago S.A. El saldo por dicho concepto asciende a:

	No corriente	
	Setiembre 2020	Dic. 2019
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	788.959.826	653.570.280

5.15 Patrimonio neto

- *Capital, Aportes a capitalizar y Reserva por reexpresión*

El Capital se muestra a su valor nominal, mientras que su correspondiente reexpresión hasta la fecha de discontinuación del ajuste integral por inflación, practicado hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, se expone en el capítulo Reserva por reexpresión.

- *Reservas por conversión*

Se incluye la Reserva por conversión, en la porción que corresponde al Ente, sobre la diferencia resultante de la conversión a pesos uruguayos de los estados financieros de ROUAR S.A., AREAFLIN S.A., del Fideicomiso Financiero PAMPA, del Fideicomiso Financiero ARIAS y del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, medidos originalmente en dólares estadounidenses, al ser esta última su moneda funcional.

- *Prima (descuento) de emisión*

Se incluye la porción que corresponde a UTE de los costos de emisión de instrumentos de capital por parte del Fideicomiso Financiero PAMPA y del Fideicomiso Financiero ARIAS.

- *Otras reservas*

Se incluyen reservas fiscales en aplicación del art. N°447 de la Ley N° 15.903.

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

El art. 773 de la Ley N° 18.719 creó el Fondo de estabilización energética con el objetivo de reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y sobre las finanzas públicas, el cual se constituyó en la Corporación Nacional para el Desarrollo. Dicha ley establece que el fondo "podrá tener una disponibilidad de hasta 4.000.000.000 UI" y se integrará "con recursos provenientes de Rentas Generales recaudados directamente, así como con versiones a Rentas Generales realizadas por UTE con este destino específico".

En el ejercicio 2010, UTE efectuó una transferencia de \$ 2.997.000.000 (\$ 3.255.719.400 expresado en moneda del 31/12/11) para la constitución del referido fondo.

El Decreto N° 442/011, con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 305/014, reglamentó la forma en que se realizan los aportes al fondo, así como las condiciones de administración y utilización de los recursos. A su vez, encomendó a la Corporación Nacional para el Desarrollo en carácter de fideicomitente a celebrar un contrato de fideicomiso de administración con la Corporación Nacional Financiera de Fondos de Inversión en carácter de fiduciaria, para la administración de este fondo. Dicho fideicomiso se constituyó el 11 de febrero de 2015, siendo UTE la beneficiaria del mismo.

En aplicación de la modalidad prevista por el Decreto N° 442/011 en los meses de mayo y junio de 2012, UTE recibió del referido fondo un total equivalente a \$ 3.322.403.678, en efectivo y bonos globales uruguayos.

En el segundo semestre del ejercicio 2013 UTE efectuó aportes al referido fondo por un total equivalente a \$ 3.258.297.009 (U\$S 30.979.813 por el aporte anual correspondiente al ejercicio 2012 y U\$S 120.000.000 por concepto de adelanto a cuenta del aporte anual del ejercicio 2013).

En el ejercicio 2014 se efectuaron aportes al fondo por un total equivalente a \$ 3.655.752.392, correspondientes a U\$S 112.628.660 (neto del adelanto efectuado en el ejercicio anterior) y UI 340.000.000, por el aporte anual del ejercicio 2013.

A la fecha de creación del fideicomiso, el monto neto transferido al referido fondo ascendía a \$ 6.847.365.123. Por su parte, la Corporación Nacional para el Desarrollo en su calidad de fideicomitente transfirió al fideicomiso \$ 7.494.805.582, con lo cual la diferencia resultante (\$ 647.440.459) se expone en este capítulo.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/09/2020 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 3.000.827.290, lo que determina una disminución de los resultados acumulados por el referido importe. En igual período de 2019 se habían vertido \$ 5.574.326.230, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por \$ 6.258.501.640, ya que se había reconocido un pasivo por el saldo previsto a verter al 31/12/19 por \$ 684.175.410.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta energía eléctrica	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	41.233.813.817	37.662.256.396	14.928.465.294	13.363.033.024
Venta de energía eléctrica al exterior	911.549.576	1.741.827.008	662.507.627	509.926.728
Total	42.145.363.393	39.404.083.404	15.590.972.921	13.872.959.753

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Derechos de carga	273.669.457	255.723.963	132.778.538	102.221.823
Ingresos por peajes	211.058.930	148.461.241	33.047.422	42.758.366
Ingresos por consultorías	148.443.872	77.159.030	103.108.978	30.370.790
Ingresos por derechos de uso	115.097.605	19.197.228	77.706.011	6.652.528
Tasas	61.864.174	78.368.126	(33.816.736)	24.893.626
Otros ingresos	35.607.452	48.207.077	9.444.199	30.516.350
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(45.135.723)	(70.926.839)	(23.293.698)	(32.971.839)
Total	800.605.766	556.189.827	298.974.713	204.441.645

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	2.601.851.590	2.601.851.590	867.283.863	867.283.863
Ganancia por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	739.254.598	433.153.655	719.766.113	431.405.887
Aportes de clientes y generadores para obras	361.089.722	250.068.735	(106.165.237)	(195.570.488)
Multas y sanciones	311.203.077	52.620.715	102.535.614	(174.753.841)
Ingresos por bienes producidos y reparados	237.415.264	155.297.924	(62.086.020)	61.654.739
Ventas varias y de otros servicios	127.824.647	147.780.379	(31.551.021)	31.562.098
Ingresos varios	54.432.967	21.865.419	38.566.231	9.389.149
Ingresos por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos por eficiencia energética	21.790.016	2.206.462	(104.793.407)	(50.878.306)
Total	4.492.446.625	3.702.429.625	1.436.084.386	992.621.349

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energía eléctrica	17.031.909.558	11.852.730.170	5.615.880.893	4.302.805.874
Amortizaciones	4.842.653.340	4.719.322.526	1.631.962.926	1.591.603.604
Personal	4.082.291.847	3.903.338.866	1.360.186.542	1.320.624.489
Suministros y servicios externos	1.857.753.037	1.516.898.300	923.859.742	997.668.235
Materiales energéticos y lubricantes	1.281.853.066	750.690.473	109.502.173	(198.989.439)
Materiales	305.252.447	283.105.938	124.466.141	85.122.177
Transporte	120.624.079	137.879.609	49.031.583	49.880.242
Tributos	35.865.987	48.020.109	14.147.687	13.655.524
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(766.962.544)	(755.651.591)	(226.370.133)	(225.334.662)
Total	28.791.240.818	22.456.334.400	9.602.667.554	7.937.036.044

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Personal	3.942.276.065	3.697.012.607	1.406.932.955	1.269.134.901
Suministros y servicios externos	1.743.008.096	1.577.134.590	662.882.175	619.906.980
Amortizaciones	844.000.614	763.099.544	286.880.159	257.528.698
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	453.194.800	310.989.091	289.304.550	115.391.100
Tributos	259.989.196	257.773.160	(132.150.036)	63.128.807
Transporte	148.525.408	153.066.731	58.960.214	59.662.443
Materiales	110.649.412	124.965.705	42.602.885	56.718.381
Ajuste por liquidación Impuesto al patrimonio	28.914.442	13.128.146	-	-
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(62.090.109)	(49.064.213)	(27.671.843)	(15.485.065)
Total	7.468.467.923	6.848.105.361	2.587.741.058	2.425.986.244

(*) Corresponde a la porción de costos activados durante el período directamente asociados al desarrollo de propiedad, planta y equipo.

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	2.601.851.590	2.601.851.590	867.283.863	867.283.863
Indemnizaciones	515.774.711	250.256.123	601.129.853	73.754.165
Subsidios y transferencias	222.026.268	284.998.242	216.111.323	46.737.616
Costo de ventas eficiencia energética	14.400.946	6.290.450	3.126.207	690.849
Aportes a asociaciones y fundaciones	2.180.453	46.396.980	(31.886.955)	10.853.492
Diferencia por baja de activo fijo	1.612.514	12.126.621	1.553.091	219.061
Varios	987.966	12.581.413	(8.202.788)	7.301.466
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	507.099.493	480.398.707	173.487.881	164.120.942
Suministros y servicios externos	231.871.619	205.105.564	84.608.236	78.452.367
Materiales	162.205.168	117.039.464	54.638.188	32.909.124
Amortizaciones	46.606.797	43.330.909	15.918.645	14.875.107
Varios	18.770.561	24.258.293	352.503	10.255.693
Tributos	12.301.066	6.797.719	8.322.340	2.981.141
Transporte	5.432.196	5.809.995	(4.496.999)	1.102.904
Total	4.343.121.349	4.097.242.071	1.981.945.388	1.311.537.791

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2020	2019	2020	2019
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.267.498.435	1.775.896.372	(88.750.684)	681.834.026
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	445.491.247	971.065.890	125.982.545	346.846.152
Ingresos por intereses	102.472.462	140.305.830	43.895.597	35.615.016
Otros cargos financieros netos	(1.628.384)	5.326.673	(612.663)	(705.349)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(1.139.195)	(5.626.984)	33.866.773	5.088.044
Descuento por pronto pago concedidos	(62.917.642)	(64.231.723)	(23.823.061)	(25.049.094)
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(64.730.565)	(13.064.105)	(63.805.323)	(8.110.403)
Egresos por intereses (*1)	(2.881.311.271)	(2.327.150.542)	(915.047.579)	(867.696.717)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.937.993.674)	(3.402.729.355)	(499.114.180)	(1.003.304.353)
Total	(5.134.258.585)	(2.920.207.944)	(1.387.408.575)	(835.482.678)

(*1) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizaron intereses. Sin embargo, en igual período de 2019 se habían capitalizado como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2) \$ 199.695.826, por lo que el total de intereses había ascendido a \$ 2.526.846.368.

En los egresos por intereses se incluyen los generados por los arrendamientos (Nota 11.2).

(*2) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización. En igual período de 2019 la diferencia de cambio y cotización correspondió a una pérdida de \$ 3.542.171.881, de los cuales \$ 139.442.526 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro.

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

A efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo las Disponibilidades y Activos financieros que se van a realizar en un plazo menor a 90 días. A continuación, se presenta la composición del mismo:

	Set. 2020	Set. 2019
Disponibilidades	7.868.883.986	7.430.187.320
Inversiones en otros activos financieros	3.652.744.670	4.571.148.791
	11.521.628.656	12.001.336.112

En el período enero-setiembre de 2020 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.299.565.866 (\$ 5.014.495.235 en igual período de 2019). En el estado se expone una aplicación de \$ 5.004.628.121 (\$ 4.275.538.077 en igual período de 2019), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del período, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente período por \$ 51.971.476 (\$ 243.274.105 en igual período de 2019),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 18.973.800,
- aportes de clientes para obras por \$ 223.992.469 (\$ 154.192.457 en igual período de 2019),
- aportes de generadores en el período enero-setiembre de 2019 por \$ 2.352.244,
- capitalización de costos de préstamos en el período enero-setiembre de 2019 por \$ 339.138.352.

Aportes a entidades relacionadas:

Durante el período enero-setiembre del ejercicio anterior, se realizó un pago de U\$S 297.559, equivalente a \$ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).

Cobro de dividendos y rescate de participaciones en entidades relacionadas:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 27 de mayo de 2020, AREAFILIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, de la cual UTE como titular del 20% de las acciones Clase A cobró U\$S 201.069, equivalentes a \$ 8.456.553. En igual período de 2019 se cobraron U\$S 262.871, equivalentes a \$ 9.214.418.
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en mayo de 2020 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,085%, el cobro de U\$S 1.305.495, equivalente a \$ 55.802.078. En igual período de 2019 se cobraron U\$S 2.209.299, equivalentes a \$ 76.214.187.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS distribuyó fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20%, el cobro de U\$S 860.000, equivalentes a \$ 36.577.520. En igual período de 2019 se cobraron U\$S 800.000, equivalentes a \$ 28.177.600.
- Con fecha 2 de setiembre de 2020 ROUAR S.A. aprobó en asamblea de accionistas, una distribución de dividendos en efectivo, correspondiendo a UTE U\$S 3.301.426 equivalentes a \$ 140.109.239.

Uso del fondo de estabilización energética:

En el presente período de 2020, UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 61.760.529, equivalente a \$ 2.622.846.146. Durante igual período de 2019 no se efectuaron usos del fondo.

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS**

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/20

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	151.359	1.447	0	-	-	13	6.516.866
Inversiones en otros activos financieros	45.736	-	-	-	-	-	1.947.207
Deudores Comerciales	17.930	-	-	-	-	-	763.387
Otras Cuentas por cobrar	2.708	2.515	897	-	-	-	247.582
Total Activo corriente	217.733	3.962	897	-	-	13	9.475.042
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	4.881	655	19.573	-	-	-	388.649
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	91.028
Total Activo no corriente	4.881	655	19.573	19.321	-	-	479.677
TOTAL ACTIVO	222.614	4.617	20.470	19.321	-	13	9.954.719
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	126.084	23	1.823	-	-	6	5.383.222
Préstamos y otros pasivos financieros	73.240	6.662	-	56.468	17	-	3.737.984
Pasivo por arrendamiento	28.645	-	35.553	748	-	-	1.492.157
Otras cuentas por pagar	8.795	6	-	-	-	(0)	374.746
Total Pasivo corriente	236.765	6.691	37.375	57.216	17	6	10.988.109
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	297.232	48.899	-	2.705.963	3.203	-	31.953.251
Pasivo por arrendamiento	262.113	-	302.812	43.885	-	-	13.657.945
Provisiones	983	-	-	-	-	-	41.868
Total Pasivo no corriente	560.328	48.899	302.812	2.749.847	3.203	-	45.653.064
TOTAL PASIVO	797.093	55.590	340.187	2.807.063	3.220	6	56.641.173
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	574.478	50.973	319.717	2.787.742	3.220	(7)	46.686.453

Posición al 31/12/19

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	120.393	2.000	0	-	-	16	4.575.827
Inversiones en otros activos financieros	129.520	-	-	-	-	-	4.832.150
Deudores Comerciales	23.501	-	-	-	-	-	876.771
Otras cuentas por cobrar	11.321	311	-	-	-	12	435.829
Total Activo corriente	284.736	2.311	0	-	-	28	10.720.578
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	4.433	4	18.820	-	-	-	340.309
Inversiones en otros activos financieros	581	-	-	-	-	-	21.682
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	84.343
Total Activo no corriente	5.014	4	18.820	19.321	-	-	446.334
TOTAL ACTIVO	289.750	2.315	18.820	19.321	-	28	11.166.912
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	92.338	4.223	332	-	-	6	3.624.752
Préstamos y otros pasivos financieros	63.117	6.369	-	77.841	39	-	3.007.177
Pasivo por arrendamiento	35.129	-	21.349	726	-	-	1.512.009
Otras cuentas por pagar	17.378	249	-	-	-	(0)	658.734
Total Pasivo corriente	207.962	10.841	21.681	78.567	39	5	8.802.672
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	327.898	52.187	-	2.721.082	3.206	-	30.135.636
Pasivo por arrendamiento	312.099	-	302.295	45.100	-	-	14.647.990
Provisiones	964	-	-	-	-	-	35.970
Total Pasivo no corriente	640.961	52.187	302.295	2.766.181	3.206	-	44.819.596
TOTAL PASIVO	848.923	63.027	323.976	2.844.748	3.245	5	53.622.268
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	559.173	60.712	305.156	2.825.427	3.245	(23)	42.455.356

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

Las transacciones con partes vinculadas, que incluyen el impuesto al valor agregado cuando corresponde, son las siguientes:

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Setiembre 2020	Setiembre 2019
Venta de energía	-	-	322.966	421.394	4.375.005.637	4.018.110.313	-	164.441
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	174.786.996	168.179.166	-	96.373
Ingresos por servicios de CONEX	19.190.371	15.965.895	21.860.928	12.913.529	163.117.333	61.913.359	-	-
Compra de energía	2.770.683.929	2.078.968.793	479.124.759	361.774.964	-	-	525.520.581	696.261.606
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	2.147.200	-	2.794.906.700	691.148.484	(50.000.000)	146.070.589
Reintegro de gastos a Arias	17.662	-	-	-	-	-	-	-
Reintegro de gastos Fid. Financiero PAMPA	12.583.999	12.148.432	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades AREAFIN S.A.	8.456.553	9.214.418	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades Fid. Fin. PAMPA	55.802.078	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades Fid. Fin. ARIAS	36.577.520	28.177.600	-	-	-	-	-	-
Garantías recibidas de Subsidiarias	11.945.200	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	442.615.081	442.551.542	-	-	25.991.385	27.101.776	-	-
Intereses ganados	4.170.754	8.013.717	-	-	62.443.419	96.826.240	-	-
Uso del fondo de Estabilización Energética	-	-	2.622.846.146	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	3.000.827.290	5.574.326.230	-	-

Las retribuciones nominales al Directorio ascendieron a \$ 10.805.907 en el período enero-setiembre de 2020 (\$ 7.106.757 en igual período de 2019), incluyéndose \$ 1.197.113 por concepto de subsidio a ex directores y \$ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Según la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, un segmento de operación es un componente de una entidad:

- a) que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad)
- b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento y
- c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

En particular, UTE mantiene una actividad integrada verticalmente desde la generación hasta la comercialización de energía eléctrica, no encontrándose disponible información financiera diferenciada de los ingresos atribuibles a cada segmento, tal como lo requiere la norma, motivo por el cual, todo el ingreso por venta de energía eléctrica se expone dentro del segmento "Comercial".

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquéllos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente los activos distintos a la propiedad, planta y equipo (de los cuales sí se dispone de información financiera diferenciada), todos los pasivos y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2020							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				42.145.363	148.444	5.144.609	47.438.416
Costo de ventas	(22.007.514)	(3.413.145)	(4.318.016)		(116.813)	1.064.247	(28.791.241)
Gastos de adm. y ventas				(3.614.871)		(3.853.597)	(7.468.468)
Resultados financieros							(5.134.259)
Gastos varios							(4.343.121)
Impuesto a la renta							4.158.887
							5.860.214
Total de activo	95.447.806	38.562.316	46.918.979	4.590.926	121.858	78.080.415	263.722.301
Total de pasivo							136.393.274
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	42.929	261.675	2.791.453	14.161		1.050.310	4.160.528

Diciembre 2019 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2019 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.404.083	77.159	4.181.460	43.662.703
Costo de ventas	(15.604.594)	(2.708.442)	(4.333.726)		(84.187)	274.615	(22.456.334)
Gastos de adm. y ventas				(3.190.121)		(3.657.985)	(6.848.105)
Resultados financieros							(2.920.208)
Gastos varios							(4.097.242)
Impuesto a la renta							1.679.940
							9.020.753
Total de activo	96.641.573	28.241.035	45.795.322	4.031.123	144.323	85.235.100	260.088.475
Total de pasivo							136.552.276
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	4.485.064	4.662.097	3.482.648	533.894		1.667.128	14.830.830

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 17.031.910 (miles de \$ 11.852.730 en igual período de 2019) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.603.726 (miles de \$ 1.473.344 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 134.999 (miles de \$ 134.039 en igual período de 2019) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.055.283 (miles de \$ 955.208 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 317.208 (miles de \$ 239.850 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.417.632 (miles de \$ 1.638.015 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 78.029 (miles de \$ 71.892 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 231.937 (miles de \$ 219.656 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 48.970 (miles de \$ 29.889 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 17.930 (miles de \$ 15.297 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

A continuación, se expone el detalle de los activos por derechos de uso, incluyéndose los saldos iniciales, las incorporaciones y ajustes del período finalizado el 30 de setiembre de 2020, los cargos por depreciación (amortizaciones) y los saldos finales según la clase de activo:

Concepto	Estación convertidora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacenamiento de datos	Equipos	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	6.124.516.208	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	228.785.921	479.028.376	61.421.508	184.543	17.922.874.272
Altas	-	107.324.900	51.431.081	33.104.257	9.758.554	-	2.867.424	3.651.730	-	-	208.137.945
Ajustes y Reclasificaciones (*)	-	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Valor bruto al 30.09.20	6.124.516.208	3.088.097.306	3.499.455.499	2.906.304.889	308.798.190	22.419.397	231.653.345	482.680.106	61.421.508	184.543	16.725.530.990
Amortiz.acum.al 31.12.19	731.539.436	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	11.491.009	155.347.171	13.480.211	30.757	1.702.427.378
Amortizaciones	153.112.905	77.817.728	128.843.648	71.556.311	21.432.925	-	9.173.238	123.589.660	11.540.673	69.204	597.136.292
Amortiz.acum.al 30.09.20	884.652.341	425.001.720	567.834.457	71.556.311	25.796.918	-	20.664.248	278.936.831	25.020.884	99.961	2.299.563.670
Valor neto al 30.09.2020	5.239.863.867	2.663.095.586	2.931.621.042	2.834.748.578	283.001.272	22.419.397	210.989.097	203.743.275	36.400.624	84.582	14.425.967.319

Concepto	Estación convertidora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacenamiento de datos	Equipos	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.18	6.124.516.208	2.874.075.023	3.362.821.000	-	43.639.924	135.931.376	-	-	-	-	12.540.983.531
Altas	-	106.697.383	73.802.158	-	-	138.505.990	178.254.442	464.568.578	61.421.508	184.543	1.023.434.602
Reclasificaciones	-	-	-	-	40.296.834	(40.296.834)	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.19	6.124.516.208	2.980.772.406	3.436.623.158	-	83.936.758	234.140.531	178.254.442	464.568.578	61.421.508	184.543	13.564.418.132
Amortiz.acum.al 31.12.18	527.388.896	247.489.794	266.223.329	-	-	-	-	-	-	-	1.041.102.019
Amortizaciones	153.112.905	74.770.649	129.120.367	-	3.272.994	-	6.667.182	114.382.245	9.633.320	7.689	490.967.353
Amortiz.acum.al 30.09.19	680.501.801	322.260.443	395.343.696	-	3.272.994	-	6.667.182	114.382.245	9.633.320	7.689	1.532.069.372
Valor neto al 30.09.19	5.444.014.407	2.658.511.964	3.041.279.462	-	80.663.764	234.140.531	171.587.259	350.186.332	51.788.187	176.854	12.032.348.761

(*) Durante el presente período se obtuvo información ajustada sobre el valor razonable de la línea Tacuarembó – Melo, en virtud de la cual se procedió a efectuar un nuevo cálculo de la tasa implícita de dicho arrendamiento, generándose una reducción de \$ 1.408.862.971 del correspondiente activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento asociado.

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2020, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 2.004.240.718 (\$ 1.722.502.452 en igual período de 2019), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2020	Enero-Setiembre 2019
Estación convertora de Melo (ISUR)	823.705.447	823.520.165
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	113.970.762	300.960.947
Parque Eólico Palomas	495.738.262	404.682.639
Línea Tacuarembó-Melo	302.848.975	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	40.370.451	36.067.706
Medidores Inteligentes (ampliación)	32.185.217	3.072.396
Inmuebles	14.994.635	12.544.229
Vehículos	164.599.712	129.848.867
Almacenamiento de datos	15.750.417	11.797.084
Equipos	76.839	8.420
	2.004.240.718	1.722.502.452

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	3.001.885.552	2.703.326.994
Entre uno y cinco años	8.933.326.904	6.222.227.820
Más de cinco años	18.807.396.766	5.968.036.096
	30.742.609.222	14.893.590.910

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2020, asciende a \$ 1.350.006.547 (\$ 1.042.014.256 en igual período de 2019). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2020	Enero-Setiembre 2019
Estación convertora de Melo (ISUR)	442.615.081	442.551.542
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	180.313.358	198.279.336
Parque Eólico Palomas	424.749.864	352.156.074
Línea Tacuarembó-Melo	228.447.382	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	30.198.297	26.250.478
Medidores Inteligentes (ampliación)	26.916.472	5.210.390
Inmuebles	6.558.385	5.446.596
Vehículos	9.057.523	11.017.334
Almacenamiento de datos	1.147.418	1.101.673
Equipos	2.766	833
	1.350.006.547	1.042.014.256

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2020 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 17.244.843, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	8.426.361	-	8.426.361
Equipos de oficina	672.570	51.549	724.119
Software	72.175	-	72.175
Maquinaria	2.180.238	-	2.180.238
Otros arrendamientos	4.657.271	1.098.192	5.755.463
Vehículos sin chofer	86.486	-	86.486
	16.095.102	1.149.741	17.244.843

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, hacia fines de dicho ejercicio se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que se comenzaron a desarrollar durante el presente período.

Al 30 de setiembre de 2020 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 90.920.305 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Coronavirus (COVID-19) como pandemia, 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.

Las medidas tomadas tanto por Uruguay como a nivel internacional, obviamente han tenido un impacto notorio en la actividad económica. La evolución de la pandemia es incierta, con lo cual también lo es su impacto futuro en la actividad económica. El Ente está monitoreando permanentemente la situación generada por la pandemia, a efectos de detectar posibles deterioros en los activos (en particular cuentas a cobrar), realizando proyecciones de ingresos y egresos, así como eventuales necesidades de fondos.

Al 30 de setiembre de 2020, salvo por el efecto de las variables macroeconómicas, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación económica financiera de UTE, en particular respecto a los niveles de facturación y cobranza. Sin embargo, en concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia.

En tal sentido, corresponde destacar los siguientes beneficios que UTE ha otorgado:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Reducción de facturación de potencia a determinadas instituciones que alojen personas en el marco de la emergencia sanitaria.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.
- Política comercial diferencial desde abril hasta agosto/20 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales, así como a clientes con tarifas de carácter residencial pero que desarrollen una actividad comercial, industrial o de servicios, del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Ente.