



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ENERO-SETIEMBRE 2023

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

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

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios	3	
Estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2023		
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 2023		
Nota 1	Información básica sobre el Grupo	9
Nota 2	Estados financieros consolidados condensados	11
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	28
Nota 7	Estado de flujos de efectivo	30
Nota 8	Posición en monedas distintas a moneda funcional	32
Nota 9	Partes vinculadas	33
Nota 10	Información por segmentos de operación	33
Nota 11	Arrendamientos	35
Nota 12	Proyecto de regasificación de GNL	37
Nota 13	Hechos posteriores	37
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	39	
Estados financieros separados al 30 de setiembre de 2023	40	

INFORME DE COMPILACIÓN

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 2023, 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, 31 de octubre de 2023.


Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	6.473.442.713	8.570.890.502
Inversiones en otros activos financieros	5.8	2.046.111.643	4.933.035.862
Deudores comerciales	5.2	10.547.057.288	9.546.806.685
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.493.369.478	2.282.366.708
Inventarios	5.4	6.600.393.876	5.827.251.588
Total Activo corriente		28.160.374.997	31.160.351.345
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	155.579.731.245	152.820.790.361
Derecho de uso	11.1	10.442.931.566	10.359.281.722
Activos en concesión de servicio	5.9.1	36.781.856.010	38.815.696.253
Activo por impuesto diferido	5.6	35.464.506.123	33.179.241.599
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.824.744.532	1.428.074.925
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	1.725.569.489	1.730.162.928
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	278.535.894	350.590.823
- Bienes en comodato		282.461.489	293.514.245
Total inversiones a largo plazo		2.286.566.872	2.374.267.995
Inventarios	5.4	4.813.768.866	4.372.994.873
Activos biológicos		219.314.796	217.697.829
Deudores comerciales	5.2	111.742.389	108.243.316
Total Activo no corriente		247.525.162.399	243.676.288.874
TOTAL ACTIVO		275.685.537.396	274.836.640.219
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.10	9.320.929.925	8.805.974.032
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	5.697.388.821	2.823.487.447
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.007.723.830	924.123.554
Otras cuentas por pagar	5.12	4.965.991.082	6.774.368.549
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	2.711.786.992	2.711.809.530
Provisiones	5.13	2.666.341.597	1.772.999.394
Total Pasivo corriente		26.370.162.247	23.812.762.505
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.10	274.825.188	230.456.466
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	50.273.230.172	51.278.660.743
Pasivo por arrendamiento	11.2	11.523.894.440	11.783.336.386
Otras cuentas por pagar	5.12	6.522.940.298	6.627.933.839
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	34.070.069.018	36.103.886.723
Provisiones	5.13	1.342.303.418	2.377.826.776
Total Pasivo no corriente		104.007.262.534	108.402.100.934
Total Pasivo		130.377.424.781	132.214.863.439
Patrimonio			
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	22.621.143.419	22.709.497.164
Resultados acumulados		32.666.281.104	29.918.153.274
Patrimonio atribuible a controladora		140.308.754.298	137.648.980.214
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		4.999.358.316	4.972.796.566
Total Patrimonio		145.308.112.614	142.621.776.780
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		275.685.537.396	274.836.640.219

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

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2023

(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	
		2023	2022	2023	2022
Venta de energía eléctrica	6.1	52.131.418.190	54.265.329.448	17.537.187.287	20.122.858.288
Otros ingresos operativos	6.1	1.341.164.393	943.890.984	430.986.772	292.820.154
Ingresos de actividades operativas netos		53.472.582.583	55.209.220.432	17.968.174.059	20.415.678.441
Costo de ventas	6.2	(37.209.064.851)	(32.545.515.942)	(9.663.843.444)	(9.602.460.554)
Resultado bruto		16.263.517.732	22.663.704.490	8.304.330.615	10.813.217.888
Gastos de administración y ventas	6.2	(9.013.888.138)	(9.527.859.656)	(2.926.701.035)	(3.437.204.943)
Ingresos varios	6.1	3.471.759.991	3.023.445.273	1.211.477.660	1.147.909.891
Gastos varios	6.2	(4.002.188.048)	(5.204.086.755)	(1.511.526.128)	(1.250.095.706)
Resultado operativo		6.719.201.538	10.955.203.351	5.077.581.112	7.273.827.130
Resultados financieros	6.3	(3.755.543.359)	(3.923.976.648)	(1.385.475.974)	(1.674.827.866)
Resultado antes de impuesto a la renta		2.963.658.179	7.031.226.703	3.692.105.138	5.598.999.263
Impuesto a la renta	5.6	2.273.799.173	3.202.954.973	367.760.051	216.862.756
Resultado del período		5.237.457.352	10.234.181.676	4.059.865.189	5.815.862.020
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		4.549.777.830	9.636.362.901	3.723.566.679	5.720.350.339
Participaciones no controladoras		687.679.522	597.818.775	336.298.510	95.511.680
		5.237.457.352	10.234.181.676	4.059.865.189	5.815.862.020

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

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

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2023**

(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	
		2023	2022	2023	2022
Resultado del período		5.237.457.352	10.234.181.676	4.059.865.189	5.815.862.020
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.14	(258.574.096)	(509.337.554)	208.532.505	332.503.344
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	5.14	(6.637.044)	(53.007.256)	(2.451.176)	(53.007.256)
Resultado integral del período		4.972.246.212	9.671.836.867	4.265.946.518	6.095.358.107
Resultado integral del período atribuible a:					
Controladora		4.461.424.084	9.425.130.425	3.786.256.623	5.773.599.823
Participaciones no controladoras		510.822.127	246.706.442	479.689.895	321.758.285
		4.972.246.212	9.671.836.867	4.265.946.518	6.095.358.107

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 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	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 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410	5.292.776.303	136.581.027.713
Movimientos del período											
Versión de resultados	5.14							-	-		-
Distribución de dividendos y rescate participaciones										(433.056.220)	(433.056.220)
Resultado integral del período				(52.324.763)	(158.907.713)			9.636.362.901	9.425.130.425	246.706.442	9.671.836.867
Total movimientos del período		-	-	(52.324.763)	(158.907.713)	-	-	9.636.362.901	9.425.130.425	(186.349.779)	9.238.780.646
Saldos finales al 30.09.22		84.373.889.317	647.440.459	(52.324.763)	4.534.014.347	(3.193.513)	18.321.595.583	32.891.960.404	140.713.381.835	5.106.426.524	145.819.808.359
Saldos iniciales al 01.01.23		84.373.889.317	647.440.459	(50.914.291)	4.442.009.385	(3.193.513)	18.321.595.583	29.918.153.274	137.648.980.214	4.972.796.566	142.621.776.780
Movimientos del período											
Versión de resultados	5.14							(1.801.650.000)	(1.801.650.000)		(1.801.650.000)
Distribución de dividendos y rescate participaciones	5.14									(484.260.377)	(484.260.377)
Resultado integral del período				(6.544.464)	(81.809.281)			4.549.777.830	4.461.424.084	510.822.127	4.972.246.212
Total movimientos del período		-	-	(6.544.464)	(81.809.281)	-	-	2.748.127.830	2.659.774.084	26.561.750	2.686.335.834
Saldos finales al 30.09.23		84.373.889.317	647.440.459	(57.458.755)	4.360.200.103	(3.193.513)	18.321.595.583	32.666.281.104	140.308.754.298	4.999.358.316	145.308.112.614

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 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2023	Setiembre 2022
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del periodo atribuible a controladora		4.549.777.830	9.636.362.901
Resultado del periodo atribuible a participaciones no controladoras		687.679.522	597.818.775
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		6.844.043.617	7.166.933.083
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		49.259.902	436.646.726
Diferencia de cambio rubros no operativos		(16.324.875)	(1.069.934.609)
Impuesto a la renta diferido		(2.285.264.522)	(4.035.267.906)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		11.465.349	832.312.933
Obligaciones devengadas por impuesto al patrimonio		3.208.822	-
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		(16.961.948)	(16.333.919)
Resultado por inversiones a largo plazo		(178.965.445)	41.477.877
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.447.586.664	198.138.106
Resultado por activos biológicos		(3.602.077)	(12.372.268)
Resultado por venta de prop., planta y equipo y bienes desafectados		(824.012)	(492.703)
Ajuste provisión juicios		(73.329.617)	1.491.548.818
Ajuste provisión 200 kWh		1.755.832	22.596.032
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		97.079	(1.998.300)
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		(2.846.682)	(4.283.919)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		150.000.000	-
Obligaciones devengadas comerciales		(40.925.385)	-
Comisiones de compromiso devengadas		-	2.398.888
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		2.177.081.254	1.956.777.275
Intereses de arrendamientos devengados		886.845.191	967.026.679
Pérdida para deudores incobrables		410.101.038	1.451.167.148
Aportes de clientes para obras		(194.991.260)	(156.507.048)
Ingreso por aportes de generadores privados		(87.928.874)	(82.737.261)
Bajas de propiedad, planta y equipo		32.886.188	(2.487.869)
Otros gastos devengados no pagados		632.674	(1.950.031)
Ajuste liquidación impuesto a la renta		-	-
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		14.350.456.264	19.416.839.409
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.292.975.421)	(2.377.303.077)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		413.697.198	230.632.976
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.214.013.360)	(1.372.310.854)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		667.933.902	2.835.306.890
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(960.926.005)	(659.210.271)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		11.964.172.578	18.073.955.072
Impuesto a la renta pagado		(1.443.554.304)	(2.826.792.496)
Efectivo proveniente de actividades operativas		10.520.618.274	15.247.162.576
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(9.092.617.936)	(6.728.178.170)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(974.631.839)	(34.552.104)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(331.085.496)	(85.833.445)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		5.322.946	492.703
Cobro por venta de activos biológicos		3.602.077	15.480.991
Cobranza por venta de bonos		647.992.277	14.212.114
Cobro letras de regulación monetaria		17.000.000	-
Adquisición certificados de participación en entidad controlada	7	(182.967)	-
Cobro por colocaciones financieras		-	706.814
Cobro dividendos y rescate acciones de entidades relacionadas	7	95.548.677	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(9.629.052.260)	(6.817.671.097)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.14	(1.801.650.000)	(5.000.000.000)
Emisión de títulos de deuda		377.876.109	52.173.436
Nuevas deudas financieras		1.792.173.500	2.416.209.291
Pagos deudas financieras		(1.540.188.635)	(1.612.211.356)
Pagos de intereses de préstamos, obligaciones negociables y títulos de deuda		(2.025.184.633)	(1.841.883.732)
Pagos de comisión compromiso y otros gastos de préstamos		(13.611.267)	(5.220.955)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(4.757.935)	(13.724.457)
Cobros de instrumentos financieros derivados		5.218.043	-
Pagos de arrendamientos	11.2	(1.383.214.792)	(1.432.443.926)
Pagos de garantías por arrendamiento		(9.980.158)	-
Distribución de utilidades y rescate de participaciones	7	(484.260.377)	(429.588.354)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(5.087.580.146)	(7.866.690.052)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.196.014.131)	562.801.427
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		12.774.008.344	16.857.893.916
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(108.137.495)	(595.349.978)
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	8.469.856.718	16.825.345.365

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 2023**

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 1.872 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, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.972 MW.

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 2023.

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 referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2023.

1.4 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 20,091% del total de los certificados de participación emitidos.

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2023.

1.5 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 2023.

1.6 Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó - Salto)

Con fecha 9 de mayo de 2022 culminó el proceso de aprobación por parte del Banco Central del Uruguay del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó - Salto), el cual tiene a su cargo el desarrollo y construcción de Obras e Instalaciones que en su mayor parte se arrendarán a UTE, mientras que las obras asociadas a edificaciones serán vendidas a UTE.

La participación actual de UTE en el fideicomiso corresponde al 100% del total de los certificados de participación a emitir.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 31 de octubre de 2023.

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 2022.

En aplicación de 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., el Fideicomiso Financiero PAMPA, el Fideicomiso Financiero ARIAS y el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión (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 20,091%, en el Fideicomiso Financiero ARIAS asciende al 20%, en AREAFLIN S.A. es de un 20% y en el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión corresponde al 100% del patrimonio.

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 2022.

Las partidas de los estados financieros de cada entidad consolidada son medidas utilizando su moneda funcional. La moneda funcional de AREAFLIN S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS es el dólar estadounidense. La moneda funcional de UTE, Interconexión del Sur S.A. y el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión es el peso uruguayo.

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

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 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 \$ 38,556 por dólar al 30/09/2023 y \$ 40,071 por dólar al 31/12/2022).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2023	Dic. 2022
Bancos	6.467.730.600	8.557.463.258
Fondos en tránsito	320.654	6.348.830
Caja y fondo fijo	5.391.459	7.078.414
	6.473.442.713	8.570.890.502

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Deudores simples energía eléctrica	7.486.914.797	6.598.061.401	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.635.726.402	1.982.055.109	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.618.462)	(6.385.885)	-	-
Deudores en gestión judicial	48.548.068	41.202.140	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	3.219.615.271	3.794.820.672	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	111.742.389	108.243.316
Provisión por deudores incobrables	(2.802.714.238)	(2.833.511.577)	-	-
Intereses a devengar	(74.975.998)	(90.703.475)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	53.411.599	72.519.930	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(10.850.151)	(11.251.631)	-	-
	10.547.057.288	9.546.806.685	111.742.389	108.243.316

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

	Setiembre 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(2.833.511.577)	(1.903.730.044)
Constituciones	(287.474.652)	(2.152.528.970)
Usos	318.271.991	1.222.747.436
Saldo final	(2.802.714.238)	(2.833.511.577)

La Dirección del Grupo 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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de oblig.deveng.	1.162.945.899	157.216.531	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de oblig.deveng.	531.236.232	1.402.253.534	-	-
Otros pagos anticipados	231.761.742	148.882.858	1.597.882.729	1.063.281.600
Garantía por arrendamiento	-	-	184.498.072	172.531.018
Montos consignados en bancos	-	-	10.794	145.252.451
Diversos	828.019.967	581.915.934	10.593.424	15.312.783
Crédito fiscal	47.503.117	195.747.117	32.026.013	32.059.348
Provisión otros créditos incobrables	(307.543.154)	(202.767.334)	-	-
Intereses financieros a devengar	(554.324)	(881.932)	(266.500)	(362.275)
	2.493.369.478	2.282.366.708	1.824.744.532	1.428.074.925

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Materiales en depósito	1.946.259.034	1.783.011.067	5.536.737.771	5.069.012.086
Materiales energéticos	2.394.317.855	2.405.685.200	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	2.246.192.847	1.567.392.946	-	-
Materiales en tránsito	-	57.538.235	-	26.951.691
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.624.140	13.624.140	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(740.342.163)	(740.342.163)
	6.600.393.876	5.827.251.588	4.813.768.866	4.372.994.873

(*) Corresponde a activos biológicos (montes en pie) para los cuales se acordó su venta, pero los mismos permanecen en poder del Grupo al cierre del período.

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	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 31.12.22	31.346.773	30.750.188	23.290.543	26.308.457	80.349.187	36.876.289	34.502.778	71.379.067	78.268.628	35.757.295	1.682.305	115.708.228	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.032.505	315.117.885	19.791.308	6.205	334.915.400
Altas	579.452	-	-	22.307	22.307	208.938	236.653	445.591	2.317.743	658.941	18.558	2.995.242	(0)	96.112	96.112	383.726	4.522.430	9.559.321	(6.205)	14.075.546
Efecto por conversión	-	-	-	(845.962)	(845.962)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(845.962)	-	-	(845.962)
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.380.019)	-	(4.380.019)
Bajas	(1.390.750)	(8.835)	(2.222)	(460)	(11.517)	-	(115.044)	(115.044)	(10)	-	-	(10)	-	0	0	(850)	(1.518.170)	-	-	(1.518.170)
Reclasificaciones	618	-	-	-	-	-	(603)	(603)	(19.142)	15.821	-	(3.321)	-	-	-	3.306	(0)	-	-	(0)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.23	30.536.094	30.741.352	23.288.321	25.484.342	79.514.015	37.085.226	34.623.784	71.709.010	80.567.220	36.432.056	1.700.863	118.700.139	1.516.618	9.881.623	11.398.240	5.418.688	317.276.183	24.970.611	-	342.246.795
Amortización acumulada al 31.12.22	19.545.421	13.318.844	13.196.079	9.396.268	35.911.191	27.504.744	15.585.732	43.090.477	46.943.338	25.611.700	1.416.973	73.972.012	1.261.706	4.674.177	5.935.883	3.639.628	182.094.611	-	-	182.094.611
Amortizaciones	877.111	796.710	242.714	918.915	1.958.339	623.617	870.169	1.493.786	922.035	530.175	16.083	1.468.292	10.100	310.560	320.660	181.494	6.299.684	-	-	6.299.684
Efecto por conversión	-	-	-	(246.444)	(246.444)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.444)	-	-	(246.444)
Bajas	(1.389.518)	(4.358)	(967)	(460)	(5.785)	-	(84.627)	(84.627)	(5)	-	-	(5)	-	0	0	(850)	(1.480.785)	-	-	(1.480.785)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	50	-	-	-	-	-	(42)	(42)	(1.328)	371	-	(957)	-	-	-	948	0	-	-	0
Amortización acumulada al 30.09.23	19.033.065	14.111.196	13.437.826	10.068.279	37.617.301	28.128.362	16.371.232	44.499.594	47.864.040	26.142.246	1.433.056	75.439.342	1.271.806	4.984.737	6.256.543	3.821.221	186.667.065	-	-	186.667.065
Valor neto al 30.09.23	11.503.029	16.630.156	9.850.495	15.416.063	41.896.714	8.956.865	18.252.552	27.209.416	32.703.180	10.289.810	267.808	43.260.797	244.811	4.896.886	5.141.697	1.597.467	130.609.118	24.970.611	-	155.579.731

	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 31.12.21	27.889.377	30.690.001	23.135.962	28.950.291	82.776.254	28.369.712	42.237.560	70.607.272	75.853.020	34.724.500	2.854.734	113.432.254	1.482.266	7.761.123	9.243.389	3.912.162	307.860.706	18.807.406	1.532	326.669.646
Altas	1.401.093	-	1.581	-	1.581	1.134	947.325	948.459	1.858.726	626.307	598	2.485.631	-	646.038	646.038	259.679	5.742.482	6.165.946	(1.532)	11.906.896
Efecto por conversión	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.656.182)	-	-	(1.656.182)
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.428.294)	-	(5.428.294)
Bajas	(28.779)	-	-	-	-	-	(17.166)	(17.166)	(26)	-	-	(26)	-	-	-	-	(45.971)	-	-	(45.971)
Reclasificaciones	1.224.903	-	-	-	-	8.278.091	(9.268.149)	(990.059)	120.133	(9.387)	(1.180.889)	(1.070.143)	34.352	56.513	90.864	744.434	-	-	-	-
Ajustes	(392)	(61.039)	(2.901)	-	(63.940)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(64.333)	-	-	(64.333)
Valor bruto al 30.09.22	30.486.202	30.628.962	23.134.642	27.294.109	81.057.713	36.648.937	33.899.569	70.548.507	77.831.854	35.341.420	1.674.444	114.847.717	1.516.618	8.463.674	9.980.292	4.916.276	311.836.703	19.545.058	-	331.381.763
Amortización acumulada al 31.12.21	17.880.599	12.113.380	12.484.898	8.778.875	33.377.152	20.658.627	20.891.826	41.550.454	45.762.463	24.901.764	1.967.776	72.632.003	1.245.098	4.318.134	5.563.232	3.101.865	174.105.305	-	-	174.105.305
Amortizaciones	839.711	904.098	533.400	981.823	2.419.321	636.952	827.257	1.464.210	879.624	531.378	24.356	1.435.358	10.365	259.818	270.183	178.809	6.607.592	-	-	6.607.592
Efecto por conversión	-	-	-	(401.480)	(401.480)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(401.480)	-	-	(401.480)
Bajas	(20.987)	-	-	-	-	-	(10.542)	(10.542)	(7)	-	-	(7)	-	-	-	-	(31.536)	-	-	(31.536)
Ajustes	(10.782)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.141)	(16.922)	-	-	(16.922)
Reclasificaciones	652.085	-	-	-	-	5.996.843	(6.369.787)	(372.945)	(2.805)	(5.295)	(583.370)	(591.470)	2.810	6.121	8.931	303.399	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.22	19.340.626	13.017.478	13.018.298	9.359.218	35.394.993	27.292.422	15.338.753	42.631.176	46.639.274	25.427.848	1.408.763	73.475.885	1.258.273	4.584.072	5.842.346	3.577.932	180.262.958	-	-	180.262.958
Valor neto al 30.09.22	11.145.575	17.611.484	10.116.344	17.934.892	45.662.720	9.356.515	18.560.816	27.917.330	31.192.579	9.913.572	265.681	41.371.832	258.344	3.879.602	4.137.946	1.338.344	131.573.745	19.545.058	-	151.118.806

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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizaron costos por préstamos.

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:

Saldos al 30/09/23:							
Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFILIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	Fid.Fin.Anillo Tras.	
Activo por impuesto diferido	33.936.896.743	577.298.847	287.487.067	518.891.696	219.770.963	1.672.684	35.542.018.001
Pasivo por impuesto diferido	(64.713.278)	-	-	(4.381.200)	(8.417.400)	-	(77.511.878)
	33.872.183.465	577.298.847	287.487.067	514.510.496	211.353.563	1.672.684	35.464.506.123

Saldos al 31/12/22:							
Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFILIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	Fid.Fin.Anillo Tras.	
Activo por impuesto diferido	31.747.656.719	708.278.147	234.773.352	425.941.747	159.662.900	641.771	33.276.954.636
Pasivo por impuesto diferido	(83.565.667)	-	-	(4.714.670)	(9.432.700)	-	(97.713.037)
	31.664.091.052	708.278.147	234.773.352	421.227.077	150.230.200	641.771	33.179.241.599

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

	Saldos al 31.12.22	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.23
Propiedad, planta y equipo (*)	29.094.574.935	1.446.511.335	30.541.086.271
Provisión deudores incobrables	746.623.986	17.997.738	764.621.725
Anticipos a proveedores	136.591.828	19.642.701	156.234.529
Anticipos de clientes	(80.183.454)	(8.078.363)	(88.261.817)
Deudores por venta precio efectivo	(948.064)	132.590	(815.473)
Provisiones y obligaciones devengadas	595.438.793	57.527.099	652.965.891
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	210.447.043	438.958	210.886.001
Provisión por obsolescencia	185.085.541	-	185.085.541
Provisión desmantelamiento	10.944.333	(1.476.729)	9.467.604
Pérdidas fiscales (**)	92.181.401	330.090.878	422.272.278
Inventarios	(64.199.318)	24.270	(64.175.048)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.526.121.382	(21.982.219)	1.504.139.164
Instrumentos financieros	(22.675.789)	359.738.484	337.062.695
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.096.625)	119.768	(3.976.857)
Derechos de uso	759.543.883	84.578.012	844.121.895
Total	33.179.241.599	2.285.264.523	35.464.506.123

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

	Saldos al 31.12.21	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.22
Propiedad, planta y equipo (*)	25.923.701.673	3.658.839.761	29.582.541.434
Provisión deudores incobrables	510.781.373	63.526.544	574.307.917
Anticipos a proveedores	126.746.618	(620.386)	126.126.233
Anticipos de clientes	(31.279.127)	(10.038.270)	(41.317.397)
Deudores por venta precio efectivo	(3.362.879)	158.704	(3.204.175)
Provisiones y obligaciones devengadas	474.151.041	232.355.132	706.506.173
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	196.961.821	5.649.008	202.610.829
Provisión por obsolescencia	184.521.330	(500.088)	184.021.242
Provisión desmantelamiento	10.662.507	301.528	10.964.035
Pérdidas fiscales (**)	127.848.495	16.260.657	144.109.152
Inventarios	(71.422.920)	513	(71.422.407)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.458.663.849	(20.684.315)	1.437.979.533
Instrumentos financieros	116.799.329	49.643.259	166.442.588
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.370.450)	142.082	(4.228.368)
Derechos de uso	986.873.349	40.227.872	1.027.101.221
Total	30.001.019.472	4.035.262.001	34.036.281.473

(*) 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.

(**) 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 2023	Setiembre 2022
IRAE	184.560	839.012.073
IRAE diferido	(2.285.264.523)	(4.035.262.001)
IRAE - Aj.liquidación	11.280.789	(6.705.045)
Total (ganancia) pérdida	(2.273.799.173)	(3.202.954.973)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2023	Dic. 2022	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	742.710.990	682.007.424	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	964.225.474	1.027.801.279	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	18.633.025	20.354.225	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.725.569.489	1.730.162.928	

(*) Tal como se indica en Nota 12, la Ley N° 20.181, promulgada el 11 de agosto de 2023, dispuso la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago S.A (en liquidación) a UTE y ANCAP de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias, considerándose ambos entes como sucesores a título universal de dicha sociedad.

Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. era superior a la de ANCAP, el poder de voto correspondía al 50%, por lo cual el control de la sociedad se ejercía en forma conjunta entre ambas empresas públicas.

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. a la fecha de promulgación de la Ley señalada, correspondió a un pasivo por \$ 814.271.999, que se expone como Provisiones, en el Pasivo Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 179.380.257 (ganancia de \$ 160.207.679 en igual período de 2022).

**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. (en liquidación) a la fecha de promulgación de la Ley N° 20.181:

	11/08/2023	Diciembre 2022
Total de activos	144.915.222	153.622.625
Total de pasivos	1.171.096.117	1.242.360.482
Activos netos	(1.026.180.895)	(1.088.737.857)
Participación de UTE en los activos netos	(814.271.999)	(863.910.794)

	11/08/2023
Resultado operativo	(4.041.360)
Resultado antes de impuesto a la renta	62.556.962
Resultado del período	62.556.962
Participación de UTE en el resultado	49.638.795

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.354.685.495	3.639.023.419
Total de pasivos	1.426.234.548	1.583.420.862
Activos netos	1.928.450.947	2.055.602.557
Participación de UTE en los activos netos	964.225.474	1.027.801.279

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	140.517.184	118.479.690
Resultado antes de impuesto a la renta	106.467.315	50.525.360
Resultado del período	140.032.983	150.796.688
Participación de UTE en el resultado	70.016.501	75.398.311

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	19.327.753	20.487.064
Total de pasivos	694.728	132.839
Activos netos	18.633.025	20.354.225
Participación de UTE en los activos netos	18.633.025	20.354.225

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	(918.751)	(977.956)
Resultado antes de impuesto a la renta	(978.604)	(462.491)
Resultado del período	(978.604)	(462.491)
Participación de UTE en el resultado	(978.604)	(462.491)

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 2023							
	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 transferible	octubre 2023	\$	1.200.286.314	4,35%	1.200.286.314	-	1.200.286.314
Letras de regulación monetaria	octubre 2023	\$	298.680.523	9,35%	298.680.523	-	298.680.523
Letras del Tesoro	diciembre 2023	U\$S	12.901.939	5,15%	497.447.167	-	497.447.167
Bonos globales		U\$S	333.150		12.844.937	-	12.844.937
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	955.822		36.852.702	-	36.852.702
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U\$S	7.224.191		-	278.535.894	278.535.894
					2.046.111.643	278.535.894	2.324.647.537
Diciembre 2022							
	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 2023	\$	1.300.327.207	4,70%	1.300.327.207	-	1.300.327.207
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	U\$S	30.000.328	0,40%	1.202.143.148	-	1.202.143.148
Letras de regulación monetaria	enero 2023	\$	1.717.547.223	10,80%	1.717.547.223	-	1.717.547.223
Bonos internacionales		U\$S	15.208.437		609.417.275	-	609.417.275
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	enero 2023				28.596.309	-	28.596.309
Cambio comprado a futuro (**)	febrero 2023				15.330.924	-	15.330.924
Cambio comprado a futuro (**)	marzo 2023				25.905.621	-	25.905.621
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	842.708		33.768.156	-	33.768.156
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U\$S	8.749.241		-	350.590.823	350.590.823
					4.933.035.862	350.590.823	5.283.626.685

(*) Corresponde al valor razonable del swap de tasa de interés contratado con el Banco Santander y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. En el presente período, por dichos contratos, se generó una ganancia de U\$S 250.750, equivalente a \$ 9.548.411 (ganancia de U\$S 1.901.687, equivalente a \$ 77.537.019 en igual período de 2022).

(**) El saldo al 31/12/2022 corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU), cuyo valor correspondió a un activo.

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.

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

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 2023	Dic. 2022	
Acciones en Central Puerto S.A.	742.710.990	682.007.424	1
Bonos globales C/P	12.844.937	-	1
Bonos globales L/P	278.535.894	350.590.823	1
Swap de tasa de interés - Activo	36.852.702	33.768.156	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	69.832.854	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(939.152.140)	(2.637.393)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(433.282.578)	-	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 31.12.22	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2023	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.22	15.828.054.403	2.536.826.295	18.364.880.698
Amortizaciones	1.699.090.235	334.750.009	2.033.840.244
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.2023	17.527.144.638	2.871.576.304	20.398.720.942
Valores netos al 30.09.2023	27.483.273.329	9.298.582.681	36.781.856.010

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.21	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2022	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.21	13.562.600.757	2.090.492.950	15.653.093.707
Amortizaciones	1.699.090.235	334.750.009	2.033.840.244
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.2022	15.261.690.991	2.425.242.959	17.686.933.951
Valores netos al 30.09.2022	29.748.726.975	9.744.916.026	39.493.643.001

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Setiembre 2023	Dic. 2022
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.786.992	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	34.070.069.018	36.103.886.723
Saldo final	36.781.856.010	38.815.696.253

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 se reconoció un ingreso por \$ 2.033.840.244 (el mismo importe que en igual período de 2022).

5.10 **Acreeedores comerciales**

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

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Proveedores por compra de energía	1.227.029.969	727.765.644	-	-
Acreeedores comerciales	2.641.554.040	4.445.357.208	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	475.561.553	516.099.506	-	-
Depósitos recibidos en garantía	886.682.121	662.516.703	-	-
Obligaciones deveng. por compra de energía	1.678.176.997	1.447.952.985	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	675.858.547	535.080.520	-	-
Anticipos de clientes	208.937.177	164.507.992	-	-
Retenciones a terceros	251.637.623	233.656.226	-	-
Deuda documentada acreeedores	1.275.491.897	73.037.248	274.825.188	230.456.466
	9.320.929.925	8.805.974.032	274.825.188	230.456.466

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	843.533.798	1.121.634.062	23.588.704.422	24.242.204.316
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.097.135.205	1.145.076.918	6.488.665.414	7.629.681.994
Intereses devengados a pagar	368.861.752	327.795.511	-	-
Costos financieros a devengar (*)	(97.455.444)	(103.806.243)	(176.084.780)	(175.678.775)
Total del endeudamiento con el exterior	2.212.075.311	2.490.700.247	29.901.285.056	31.696.207.534
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	165.237.813	160.063.598	413.094.533	480.190.793
Financiamiento capital de trabajo (iv)	454.817.134	-	909.634.268	-
Obligaciones negociables en UI (v)	12.381.102	11.846.982	14.711.644.466	14.257.764.044
Obligaciones negociables en UR (v)	1.708.250.646	2.955.572	3.472.196.102	4.790.913.499
Títulos de deuda en UI (vi)			447.877.803	55.977.061
Intereses devengados a pagar	206.392.025	155.428.805	-	-
Costos financieros a devengar (*)	(917.351)	(145.150)	(15.784.634)	(2.392.188)
Total del endeudamiento local	2.546.161.370	330.149.806	19.938.662.538	19.582.453.209
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	939.152.140	2.637.393	433.282.578	-
Total	5.697.388.821	2.823.487.447	50.273.230.172	51.278.660.743

(*) Los costos financieros a devengar corresponden a costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFILIN S.A. y los Fideicomisos Financieros PAMPA y ARIAS y Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó-Salto), los cuales se devengan como costos por intereses en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”.

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 períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/2023 corresponden a un total equivalente a U\$S 509.715.460 pactados a tasa de interés fija y U\$S 123.966.411 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

El 22/06/2021 entró en vigencia el préstamo de Corporación Andina de Fomento por un monto de hasta U\$S 300.000.000, para financiar el Programa de Fortalecimiento del Sector Eléctrico del Uruguay-Fase III. El préstamo tiene un plazo de 18 años, incluyendo un período de gracia de 60 meses, ambos desde la fecha de entrada en vigencia.

El primer desembolso se recibió el 2/07/2021 por U\$S 242.677.390 equivalente a \$ 10.594.081.463 (incluye comisión de financiamiento por U\$S 2.550.000 y gastos de evaluación U\$S 25.000).

El segundo desembolso se recibió el 18/03/2022 por U\$S 47.761.743 equivalente a \$ 2.030.208.408.

El 18/08/2022 se efectuó un último desembolso por U\$S 9.560.867 equivalente a \$ 386.000.883.

El 9/07/2021 se realizó la pre cancelación de los préstamos de Corporación Andina de Fomento CFA 8080 Ciclo Combinado y CFA 8398 Préstamo Corporativo por un total de U\$S 219.888.448 equivalente a \$ 9.649.584.655.

Con fecha 31/10/2022 se ejecutaron dos operaciones de manejo de deuda del préstamo anterior por U\$S 300.000.000 de la siguiente forma:

- Conversión de tasa de interés por U\$S 240.000.000, pasando de tasa variable a tasa fija de 5,31% (con vigencia hasta el 22/06/2029).
- Conversión de moneda por un equivalente de U\$S 60.000.000 pasando de U\$S con tasa variable a francos suizos con tasa fija de 2,82%. La amortización y los intereses serán pagaderos por el equivalente en dólares americanos.

(ii) Concierno 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 30/09/2023 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 196.747.604 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 30/09/2023, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 14.999.802.

(iv) Se trata de endeudamiento local contratado para cubrir necesidades de financiamiento contingente de capital de trabajo. Se firmaron dos vales con el Banco Santander con las siguientes condiciones:

- Vale por UI 118.301.586 pagadero en 6 cuotas de capital iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4875%, comenzando la primera cuota el 6/11/2023. El desembolso se recibió el 05/05/2023 en su totalidad.
- Vale por UI 117.623.891 pagadero en 6 cuotas de capital iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4341%, comenzando la primera cuota el 16/11/2023. El desembolso se recibió el 16/05/2023 en su totalidad.

(v) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

- 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.

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

La deuda al 30/09/2023 por la totalidad de obligaciones negociables es de UI 2.518.760.000 y UR 3.190.000 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de Emisión	Moneda	Monto Nominal	Tasa de interés	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	763.160.000	3,375%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.830.000	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.190.000	2,875%	06/08/2024
Feb.2015	UI	825.770.000	4,75%	25/02/2033

En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros", las obligaciones se registran a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

(vi) Corresponde a la deuda generada por la emisión de títulos de deuda por parte del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión. La deuda al 30/09/2023 expresada a su valor nominal asciende a UI 77.441.955, equivalente a \$ 447.877.803.

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/2023 no existen montos pendientes de utilización.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 30/09/2023 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 24.358.132 (equivalente a \$ 939.152.140) y un pasivo de largo plazo por U\$S 11.237.747 (equivalente a \$ 433.282.578). Al 31/12/2022 se habían celebrado contratos con BROU, algunos de los cuales su valor razonable correspondió a un activo (Nota 5.8.1), mientras que otros correspondieron a un pasivo de corto plazo por U\$S 65.818 (equivalente a \$ 2.637.393).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 49.630.406 equivalente a \$ 1.891.949.300 (U\$S 52.908.072 equivalente a \$ 2.154.025.680 en igual período de 2022).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Deudas con el personal	1.023.029.043	1.073.210.358	-	-
Obligac.deveng. aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.082.305.338	1.995.272.959	-	-
Obligaciones deveng. por incentivo productividad	-	977.961.752	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.589.872.018	1.627.456.762
Ingreso diferido por aportes de generadores	148.497.646	148.497.647	4.933.068.280	5.000.477.077
Acreedores fiscales	302.085.237	432.981.864	-	-
IVA a pagar	474.710.619	5.301.722	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	611.319.765	738.354.837	-	-
Deudas varias	212.568.882	226.028.787	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	-	1.051.935.728	-	-
Obligaciones devengadas varias	61.361.560	74.709.903	-	-
	4.965.991.082	6.774.368.549	6.522.940.298	6.627.933.839

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.803.928.513	1.724.862.876	485.849.623	658.344.443
Provisión por beneficios a los empleados	48.141.085	48.136.518	795.402.921	793.651.656
Provisión por desmantelamiento	-	-	61.050.874	61.919.883
Otras provisiones	814.271.999	-	-	863.910.794
	2.666.341.597	1.772.999.394	1.342.303.418	2.377.826.776

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 30/09/2023, 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.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.803.928.513	1.724.862.876	485.849.623	658.344.443

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo Inicial	2.383.207.319	1.896.164.901
Dotaciones e incrementos	79.911.009	1.077.866.600
Importes objeto de reversión	(158.691.924)	(566.163.601)
Importes utilizados contra la provisión	(14.648.269)	(24.660.582)
	2.289.778.136	2.383.207.319

5.13.2 Provisión por beneficios a ex 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 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión 200 kWh	48.141.085	48.136.518	795.402.921	793.651.656

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 55.008.934 (incremento de gastos de \$ 72.363.221 en igual período de 2022), 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 2023	Dic. 2022
Provisión desmantelamiento parques eólicos	61.050.874	61.919.883

5.13.4 Otras provisiones

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	814.271.999	-	-	863.910.794

El 11 de agosto de 2023 fue promulgada la Ley N° 20.181, que dispone la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago a sus accionistas (Nota 12).

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, en la porción 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.

- *Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable*

Se incluye la reserva por la valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

- *Prima (descuento) de emisión*

Se incluyen 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.

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/09/2023 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 1.801.650.000, habiéndose reconocido por este importe, una disminución de los resultados acumulados. En igual período de 2022 se había vertido a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, aunque la reducción en los resultados acumulados (y el pasivo correspondiente) se había reconocido al cierre del ejercicio 2021.

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	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	51.386.237.166	47.579.512.283	17.158.345.191	16.454.550.287
Venta de energía eléctrica al exterior	745.181.024	6.685.817.164	378.842.096	3.668.308.000
Total	52.131.418.190	54.265.329.448	17.537.187.287	20.122.858.288

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por peajes	820.058.549	474.329.451	242.750.467	110.637.481
Derechos de carga	336.162.756	284.181.295	127.300.014	113.479.293
Ingresos por consultorías	105.287.407	140.843.287	43.051.458	71.353.737
Otros ingresos	74.921.423	32.614.720	18.090.130	935.682
Tasas	50.247.653	37.059.938	17.150.076	11.928.067
Ingresos por derechos de uso estación convertidora	20.887.899	32.983.625	7.008.440	7.423.246
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(66.401.295)	(58.121.331)	(24.363.813)	(22.937.351)
Total	1.341.164.393	943.890.984	430.986.772	292.820.154

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Ingreso bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	2.033.840.244	2.033.840.244	677.946.748	677.946.748
Aportes de clientes y generadores para obras	436.380.065	285.848.221	150.414.767	130.245.630
Ganancia por inversiones	179.380.257	144.231.652	17.614.435	144.231.652
Ventas varias y de otros servicios	252.108.741	221.812.926	83.840.890	70.681.672
Ingresos por bienes producidos y reparados	241.395.961	221.046.407	67.859.723	86.963.858
Multas y sanciones	65.678.277	62.788.267	26.666.276	31.640.862
Ingresos varios	209.748.066	21.729.008	169.640.377	4.606.377
Ingreso por subvenciones	37.584.744	25.246.353	12.528.248	-
Ingresos por eficiencia energética	15.643.636	6.902.195	4.966.196	1.593.092
Total	3.471.759.991	3.023.445.273	1.211.477.660	1.147.909.891

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	
	2023	2022	2023	2022
Compra de energía eléctrica	16.352.358.799	12.179.628.637	5.092.828.540	4.410.918.491
Materiales energéticos y lubricantes	7.572.345.693	7.130.730.450	86.128.273	623.142.450
Amortizaciones	5.882.001.498	6.213.978.922	1.972.990.668	2.090.370.889
Personal	4.173.055.791	3.667.606.670	1.436.431.111	1.286.537.174
Suministros y servicios externos	2.642.837.183	2.671.064.158	932.939.762	937.806.245
Materiales	366.665.015	483.551.226	45.774.352	180.357.257
Transporte	155.324.478	147.768.655	63.694.585	55.708.175
Tributos	64.476.393	51.187.225	33.056.154	17.619.874
Total	37.209.064.851	32.545.515.942	9.663.843.444	9.602.460.554

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

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Personal	4.618.787.749	4.224.402.936	1.455.895.809	1.415.231.086
Suministros y servicios externos	2.388.128.771	2.327.490.960	814.822.179	818.109.705
Amortizaciones	902.196.814	905.509.820	291.889.633	326.030.132
Pérdida por deudores incobrables	406.844.429	1.451.005.035	115.765.006	660.451.929
Tributos	345.250.095	368.372.271	118.123.794	108.789.870
Transporte	251.263.837	191.614.432	93.067.912	77.737.972
Materiales	98.409.796	105.307.122	37.136.699	30.467.163
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	3.006.647	(45.842.919)	-	387.086
Total	9.013.888.138	9.527.859.656	2.926.701.035	3.437.204.943

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	2.033.840.244	2.601.834.687	677.946.748	1.245.941.191
Subsidios y transferencias	391.622.881	368.764.349	57.966.815	141.675.554
Indemnizaciones	383.778.141	1.186.529.493	358.582.099	(440.374.808)
Varios	79.130.288	23.447.777	33.962.719	19.485.906
Aportes a asociaciones y fundaciones	64.875.287	63.308.137	16.093.986	16.005.544
Costo de ventas eficiencia energética	12.395.565	2.118.495	761.486	156.243
Mermas y deterioros	(95.050.718)	(73.848.323)	1.442.205	2.248.030
Pérdida por inversiones	-	-	-	(29.057.976)
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	564.089.791	530.106.544	189.974.306	186.591.981
Suministros y servicios externos	288.860.593	250.898.010	113.339.071	96.767.720
Materiales	179.639.033	152.081.719	55.104.826	64.874.685
Amortizaciones	59.845.305	47.444.341	20.075.373	15.748.699
Varios	20.804.873	37.012.880	3.250.580	(66.995.110)
Tributos	12.130.097	9.643.109	(19.228.851)	(5.202.457)
Transporte	6.226.670	4.745.537	2.254.765	2.230.503
Total	4.002.188.048	5.204.086.755	1.511.526.128	1.250.095.706

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	1.210.046.938	1.224.108.212	416.629.488	436.750.731
Ingresos por intereses	212.247.944	287.729.542	50.290.655	108.695.636
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(77.752.612)	(39.844.306)	(551.692.174)	(1.402.493.928)
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(1.199.820)	(224.214.750)	(194.142)	(423.054)
Otros cargos financieros netos	(12.149.034)	(8.207.831)	(3.226.806)	(7.332.300)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(8.420.658)	(5.605.491)	(1.542.772)	(353.865)
Descuento por pronto pago concedidos	(65.886.001)	(66.855.852)	(23.368.070)	(23.916.696)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(1.853.098.969)	(2.068.082.187)	(196.716.622)	279.081.944
Egresos por intereses (*1)	(3.159.331.148)	(3.023.003.984)	(1.075.655.532)	(1.064.836.333)
Total	(3.755.543.359)	(3.923.976.648)	(1.385.475.974)	(1.674.827.866)

(*1) En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro (Notas 5.8.1 y 5.11.3).

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. 2023	Set. 2022
Efectivo	6.473.442.713	9.119.972.524
Inversiones en otros activos financieros	1.996.414.005	7.705.372.841
	8.469.856.718	16.825.345.365

En el período enero-setiembre 2023 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 9.695.527.524 (\$ 6.478.602.371 en igual período de 2022). En el estado se expone una aplicación de \$ 9.092.617.936 (\$ 6.728.178.170 en igual período de 2022), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del ejercicio, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente ejercicio por \$ 308.783.118 (\$ 89.078.453 en igual período de 2022),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 99.135.211,
- aportes de clientes para obras por \$ 194.991.260 (\$ 156.507.048 en igual período de 2022),
- baja de obras en curso por provisión de juicios en el período enero-setiembre de 2022 por \$ 559.494.140,
- alta de bienes por acuerdo con Hyundai por \$ 64.332.840 en el período enero-setiembre de 2022.

Distribución de dividendos y rescate de participaciones:

- El Fideicomiso Financiero PAMPA, realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 5.274.012, equivalente a \$ 204.362.705. En igual período de 2022 se pagaron U\$S 4.395.350, equivalente a \$ 180.714.832.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 1.600.000, equivalentes a \$ 62.065.600. En igual período de 2022 se pagó por este concepto, la suma de U\$S 3.376.000, equivalente a \$ 136.157.454.
- AREAFLIN S.A. aprobó en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, realizada el 21 de abril de 2023, la distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a participaciones no controladoras U\$S 5.440.000 equivalentes a \$ 212.252.480. En igual período de 2022 se pagó por este concepto U\$S 2.654.434 equivalente a \$ 105.151.668.
- Con fecha 29 de marzo de 2023 se aprobó en Asamblea Ordinaria de Accionistas la distribución del resultado del ejercicio 2022 de ISUR S.A., abonándose a CND la suma de U\$S 183.457, equivalente a \$ 5.579.592. En igual período de 2022 se pagó por este concepto la suma de U\$S 183.982, equivalente a \$ 7.564.400.

Cobro de dividendos en entidades relacionadas:

- El 10 de marzo de 2023 ROUAR S.A. aprobó en asamblea de accionistas una distribución de dividendos en efectivo, correspondiendo al Grupo U\$S 2.472.280, equivalente a \$ 95.548.677.

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

- Durante el período enero-setiembre de 2023 se reconoció un aporte al Fideicomiso de administración del fondo de estabilización energética por U\$S 7.930.000, equivalente a \$ 307.961.550 (U\$S 6.175.000 equivalente a \$ 263.573.700 en el primer semestre de 2022). A su vez, por igual monto, se reconoció una utilización por parte de UTE del referido fondo, procediéndose a la compensación de ambos créditos.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/2023

	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	90.778	2.162	-	-	-	192	3.595.604
Inversiones en otros activos financieros	413	-	-	-	-	-	15.914
Deudores Comerciales	10.775	-	-	-	-	-	415.431
Otras Cuentas por cobrar	21.564	1.221	-	-	-	77	884.189
Total Activo corriente	123.530	3.383	-	-	-	269	4.911.138
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	9.954	11.789	-	-	-	26.283	1.877.966
Inversiones en otros activos financieros	7.224	-	-	-	-	-	278.536
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	111.742
Total Activo no corriente	17.178	11.789	-	19.321	-	26.283	2.268.245
TOTAL ACTIVO	140.708	15.172	-	19.321	-	26.552	7.179.383
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	148.207	8.010	5.231	-	-	73	6.083.941
Préstamos y otros pasivos financieros	42.067	6.384	-	139.019	1.068	514	4.437.082
Pasivo por arrendamiento	16.504	-	39.612	10.852	-	-	1.003.151
Otras cuentas por pagar	14.769	394	-	-	-	756	614.638
Total Pasivo corriente	221.547	14.788	44.843	149.871	1.068	1.343	12.138.812
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	284.970	30.195	-	2.847.195	2.142	64.975	34.662.642
Pasivo por arrendamiento	214.313	-	287.439	179.752	-	-	11.509.075
Provisiones	1.106	-	-	-	-	-	42.642
Total Pasivo no corriente	500.389	30.195	287.439	3.026.947	2.142	64.975	46.214.358
TOTAL PASIVO	721.936	44.982	332.283	3.176.817	3.210	66.319	58.353.170
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	581.228	29.810	332.283	3.157.496	3.210	39.767	51.173.787

Posición al 31/12/2022

	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	107.145	13.835	-	-	-	183	4.893.959
Inversiones en otros activos financier	31.964	-	-	-	-	-	1.280.820
Deudores Comerciales	1.572	-	-	-	-	-	62.986
Otras Cuentas por cobrar	23.364	836	-	-	-	-	972.086
Total Activo corriente	164.044	14.672	-	-	-	183	7.209.851
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	11.592	446	-	-	-	20.120	1.289.870
Inversiones en otros activos financier	8.749	-	-	-	-	-	350.591
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	108.243
Total Activo no corriente	20.342	446	-	19.321	-	20.120	1.748.704
TOTAL ACTIVO	184.386	15.118	-	19.321	-	20.303	8.958.555
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	122.940	6.053	4.954	-	-	0	5.223.416
Préstamos y otros pasivos financieros	20.299	6.230	-	48.522	39	50	1.412.693
Pasivo por arrendamiento	14.680	-	35.644	11.003	-	-	920.044
Otras cuentas por pagar	12.492	476	-	-	-	625	545.987
Total Pasivo corriente	170.409	12.759	40.598	59.525	39	675	8.102.141
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	268.000	33.305	-	2.640.262	3.197	64.398	34.330.065
Pasivo por arrendamiento	211.848	-	293.752	187.159	-	-	11.764.133
Provisiones	1.084	-	-	-	-	-	43.450
Total Pasivo no corriente	480.932	33.305	293.752	2.827.421	3.197	64.398	46.137.647
TOTAL PASIVO	651.342	46.065	334.349	2.886.946	3.236	65.074	54.239.788
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	466.956	30.947	334.349	2.867.625	3.236	44.771	45.281.233

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)	
	Set. 2023	Set. 2022	Set. 2023	Set. 2022	Set. 2023	Set. 2022
Venta de energía	150.199	155.023	5.181.802.116	5.012.755.916	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	235.591	-	228.208.195	189.857.869	136.189	-
Ingresos por servicios de CONEX	9.623.087	9.261.082	64.635.156	74.015.830	-	-
Compra de energía	508.903.354	486.188.790	-	-	376.882.817	736.251.513
Distribución de utilidades ROUAR	95.548.677	-	-	-	-	-
Asistencia financiera a Gas Sayago S.A.	-	119.065.717	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	10.365.657.324	10.358.217.082	150.000.000	200.000.000
Intereses y otros resultados financieros	-	-	18.150.165	21.480.882	-	-
Intereses ganados	-	-	144.644.399	209.034.598	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	1.801.650.000	-	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 12.368.337 en el período enero-setiembre de 2023 (\$ 10.850.957 en igual período de 2022), incluyéndose \$ 420.769 por concepto de subsidio a 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, 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 TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2023							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				52.131.418	105.287	4.707.637	56.944.343
Costo de ventas	(28.172.677)	(2.985.058)	(5.270.339)		(102.209)	(678.783)	(37.209.065)
Gastos de adm. y ventas				(4.046.664)		(4.967.224)	(9.013.888)
Resultados financieros							(3.755.543)
Otros gastos							(4.002.188)
Impuesto a la renta							2.273.799
							5.237.457
Total de activo	91.919.834	39.479.758	56.173.515	9.153.255	49.127	78.910.049	275.685.537
Total de pasivo							130.377.425
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	22.307	445.591	2.995.242	96.112		963.178	4.522.430

Diciembre 2022 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2022 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				54.265.329	141.005	3.826.331	58.232.666
Costo de ventas	(24.120.888)	(2.809.660)	(4.793.111)		(137.027)	(684.830)	(32.545.516)
Gastos de adm. y ventas				(4.790.134)		(4.737.725)	(9.527.860)
Resultados financieros							(3.923.977)
Gastos varios							(5.204.087)
Impuesto a la renta							3.202.955
							10.234.182
Total de activo	95.962.851	39.542.569	53.584.794	8.206.914	69.824	77.469.688	274.836.640
Total de pasivo							132.214.863
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	278.708	1.827.684	3.346.142	1.967.875		2.730.370	10.150.778

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 16.352.359 (miles de \$ 12.179.629 en igual período de 2022) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.958.339 (miles de \$ 2.419.321 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 193.548 (miles de \$ 182.772 en igual período de 2022) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.493.786 (miles de \$ 1.464.210 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 185.379 (miles de \$ 180.841 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.468.292 (miles de \$ 1.435.358 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 42.090 (miles de \$ 25.223 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 320.660 (miles de \$ 270.183 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 35.542 (miles de \$ 54.392 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos 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 \$ 56.227 (miles de \$ 98.517 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES 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, 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	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.22	3.492.138.182	4.211.860.858	3.358.786.879	362.935.439	441.580.027	653.235.701	816.271.930	75.082.624	13.411.891.641
Altas	134.754.394	152.209.974	95.158.977	22.339.689	-	2.976.971	201.516.529	-	608.956.534
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(15.666.280)	-	-	(15.666.280)
Valor bruto al 30.09.23	3.626.892.576	4.364.070.832	3.453.945.856	385.275.128	441.580.027	640.546.392	1.017.788.459	75.082.624	14.005.181.895
Amortiz.acum.al 31.12.22	676.922.139	1.025.533.735	312.496.101	103.594.861	66.237.004	135.720.263	676.335.043	55.770.774	3.052.609.919
Amortizaciones	87.975.501	169.947.147	86.582.099	27.958.352	16.559.251	24.134.643	92.883.588	6.746.670	512.787.251
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(3.146.840)	-	-	(3.146.840)
Amortiz.acum.al 30.09.23	764.897.640	1.195.480.882	399.078.200	131.553.212	82.796.255	156.708.066	769.218.631	62.517.444	3.562.250.330
Valor neto al 30.09.23	2.861.994.936	3.168.589.950	3.054.867.656	253.721.916	358.783.772	483.838.326	248.569.828	12.565.180	10.442.931.566

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.21	3.213.237.185	3.852.855.336	3.131.722.881	336.884.599	441.580.027	698.346.101	764.280.870	74.446.050	12.513.353.048
Altas	278.900.997	331.386.236	209.683.155	26.050.841	-	2.536.788	54.228.832	636.574	903.423.423
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(30.591.598)	-	-	(30.591.598)
Valor bruto al 30.09.22	3.492.138.181	4.184.241.571	3.341.406.035	362.935.438	441.580.026	670.291.290	818.509.701	75.082.623	13.386.184.873
Amortiz.acum.al 31.12.21	559.621.470	812.288.863	201.653.404	66.317.059	44.158.002	111.317.230	499.463.232	46.044.881	2.340.864.141
Amortizaciones	87.975.501	158.033.419	82.475.846	27.958.352	16.559.251	26.647.032	135.328.623	6.767.207	541.745.232
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(4.653.570)	-	-	(4.653.570)
Amortiz.acum.al 30.09.22	647.596.971	970.322.280	284.129.249	94.275.409	60.717.252	133.310.692	634.791.854	52.812.087	2.877.955.802
Valor neto al 30.09.22	2.844.541.210	3.213.919.290	3.057.276.786	268.660.029	380.862.774	536.980.598	183.717.847	22.270.536	10.508.229.070

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 1.383.214.792 (\$ 1.432.443.926 en igual período de 2022), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2023	Enero-Setiembre 2022
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	325.555.606	311.329.185
Parque Eólico Palomas	531.603.946	543.837.974
Línea Tacuarembó-Melo	285.512.947	297.536.895
Medidores Inteligentes	76.158.579	76.375.461
Inmuebles	49.722.020	48.521.288
Vehículos	79.236.604	145.931.812
Otros	35.425.090	8.911.312
	1.383.214.792	1.432.443.926

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 30 de setiembre de 2023:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.137.465.461	2.027.744.150
Entre uno y cinco años	7.195.890.548	5.352.894.333
Más de cinco años	12.217.404.079	5.136.401.629
	21.550.760.087	12.517.040.113

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2023, asciende a \$ 886.845.191 (\$ 967.026.679 en igual período de 2022). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2023	Enero-Setiembre 2022
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	171.021.262	212.855.205
Parque Eólico Palomas	426.628.825	449.649.000
Línea Tacuarembó-Melo	197.138.100	210.150.427
Medidores Inteligentes	49.713.532	54.981.116
Data Center (ANTEL)	15.482.444	15.082.203
Inmuebles	19.240.777	20.262.928
Vehículos	7.316.393	3.522.128
Otros	303.859	523.672
	886.845.191	967.026.679

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 59.657.897, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	11.776.425	69.562	11.845.987
Equipos de oficina	-	352.532	352.532
Software	-	33.552	33.552
Maquinaria	3.666.595	426.045	4.092.640
Otros arrendamientos	2.545.744	1.197.172	3.742.916
Vehiculos sin chofer	39.590.271	-	39.590.271
	57.579.035	2.078.863	59.657.897

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

A fines del año 2019 se iniciaron las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se continúan realizando en cumplimiento de lo establecido por Ley N° 20.181.

Con fecha 11 de agosto de 2023 fue promulgada la Ley N° 20.181 que dispone la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago S.A (en liquidación) a UTE y ANCAP de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias, considerándose ambos entes como sucesores a título universal de dicha sociedad. A su vez, exonera a ambos entes de los pasivos actuales o futuros que posea Gas Sayago o se devenguen con Administración Nacional de Puertos y Dirección General Impositiva, así como de los pasivos futuros que se devenguen con Dirección Nacional de Aduanas.

Al 30 de setiembre de 2023 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 72.789.656 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), existiendo incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2023 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 2023

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

INFORME DE COMPILACIÓN

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 2023, 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, 31 de octubre de 2023.



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 2023**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo	5.1	4.834.478.317	6.452.167.863
Inversiones en otros activos financieros	5.9	1.502.036.183	4.281.067.711
Deudores comerciales	5.2	10.557.708.186	9.555.492.181
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.250.900.802	2.227.233.792
Inventarios	5.4	6.600.393.876	5.827.251.588
Total Activo corriente		25.745.517.363	28.343.213.135
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo	5.5	138.043.133.282	134.848.280.475
Derecho de uso	11.1	14.325.487.863	14.351.170.388
Activos en concesión de servicio	5.10.1	46.917.454.124	49.519.288.811
Activo por impuesto diferido	5.6	33.872.183.465	31.664.091.052
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.243.448.066	607.281.669
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	4.942.040.630	5.314.086.463
- Inversiones en otras entidades	5.8	1.725.569.489	1.730.162.928
- Bienes en comodato		282.461.489	293.514.245
Total inversiones a largo plazo		6.950.071.608	7.337.763.635
Inventarios	5.4	4.813.768.866	4.372.994.873
Activos biológicos		219.314.796	217.697.829
Deudores comerciales	5.2	111.742.389	108.243.316
Total Activo no corriente		246.496.604.459	243.026.812.048
TOTAL ACTIVO		272.242.121.822	271.370.025.182
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.11	10.028.248.248	9.106.850.552
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	4.630.937.159	1.803.447.528
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.722.202.100	1.346.019.849
Otras cuentas por pagar	5.13	4.903.237.125	6.753.476.382
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	3.469.112.916	3.469.135.454
Provisiones	5.14	2.663.778.047	1.772.999.394
Total Pasivo corriente		27.417.515.596	24.251.929.159
<i>Pasivo no corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.11	274.825.188	230.456.466
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	39.079.341.631	39.659.239.901
Pasivo por arrendamiento	11.2	12.958.878.502	13.613.825.032
Otras cuentas por pagar	5.13	7.430.570.924	7.556.084.542
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	43.448.341.208	46.050.153.357
Provisiones	5.14	1.323.894.474	2.359.356.511
Total Pasivo no corriente		104.515.851.928	109.469.115.809
Total Pasivo		131.933.367.524	133.721.044.968
<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	22.621.143.419	22.709.497.164
Resultados acumulados		32.666.281.104	29.918.153.274
Total Patrimonio		140.308.754.298	137.648.980.214
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		272.242.121.822	271.370.025.182

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 2023

(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	
		2023	2022	2023	2022
Venta de energía eléctrica	6.1	52.131.418.190	54.265.329.448	17.537.187.287	20.122.858.288
Otros ingresos operativos	6.1	1.355.552.925	928.432.360	435.741.727	267.135.672
Ingresos de actividades operativas netos		53.486.971.115	55.193.761.808	17.972.929.014	20.389.993.960
Costo de ventas	6.2	(38.263.120.184)	(33.411.317.434)	(10.195.549.151)	(9.992.766.960)
Resultado bruto		15.223.850.931	21.782.444.374	7.777.379.863	10.397.227.000
Gastos de administración y ventas	6.2	(8.989.130.184)	(9.470.266.522)	(2.920.526.030)	(3.401.153.154)
Ingresos varios	6.1	4.060.942.496	3.979.915.422	1.526.259.584	1.769.648.460
Gastos varios	6.2	(4.570.182.491)	(5.772.081.198)	(1.700.857.609)	(1.523.509.637)
Resultado operativo		5.725.480.753	10.520.012.075	4.682.255.807	7.242.212.669
Resultados financieros	6.3	(3.372.514.547)	(3.449.466.238)	(1.400.635.910)	(1.789.307.008)
Resultado antes de impuesto a la renta		2.352.966.206	7.070.545.837	3.281.619.897	5.452.905.661
Impuesto a la renta	5.6	2.196.811.624	2.565.817.064	441.946.782	267.444.678
Resultado del período		4.549.777.830	9.636.362.901	3.723.566.679	5.720.350.339

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 2023**

(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	
		2023	2022	2023	2022
Resultado del período		4.549.777.830	9.636.362.901	3.723.566.679	5.720.350.339
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.15	(81.809.281)	(158.907.713)	65.106.928	105.574.246
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	5.15	(6.544.464)	(52.324.763)	(2.416.985)	(52.324.763)
Resultado integral del período		4.461.424.084	9.425.130.425	3.786.256.623	5.773.599.823

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 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410
Movimientos del período									
Versión de resultados	5.15							-	-
Resultado integral del período				(52.324.763)	(158.907.713)			9.636.362.901	9.425.130.425
Total movimientos del período		-	-	(52.324.763)	(158.907.713)	-	-	9.636.362.901	9.425.130.425
Saldos finales al 30.09.22		84.373.889.317	647.440.459	(52.324.763)	4.534.014.347	(3.193.513)	18.321.595.583	32.891.960.404	140.713.381.835
Saldos iniciales al 01.01.23		84.373.889.317	647.440.459	(50.914.291)	4.442.009.385	(3.193.513)	18.321.595.583	29.918.153.274	137.648.980.214
Movimientos del período									
Versión de resultados	5.15							(1.801.650.000)	(1.801.650.000)
Resultado integral del período				(6.544.464)	(81.809.281)			4.549.777.830	4.461.424.084
Total movimientos del período		-	-	(6.544.464)	(81.809.281)	-	-	2.748.127.830	2.659.774.084
Saldos finales al 30.09.23		84.373.889.317	647.440.459	(57.458.755)	4.360.200.103	(3.193.513)	18.321.595.583	32.666.281.104	140.308.754.298

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2023	Setiembre 2022
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		4.549.777.830	9.636.362.901
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		6.082.445.154	6.340.568.279
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		21.749.428	389.896.946
Diferencia de cambio rubros no operativos		(109.977.694)	(1.057.660.937)
Impuesto a la renta diferido		(2.208.092.413)	(3.398.129.997)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		11.280.789	832.312.933
Obligaciones devengadas por impuesto al patrimonio		3.208.822	-
Resultado por inversiones a largo plazo		(372.407.447)	(540.924.891)
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.451.772.237	253.539.738
Resultado por activos biológicos		(3.602.077)	(12.372.268)
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(824.012)	(492.703)
Ajuste provisión juicios		(73.329.617)	1.491.548.818
Ajuste provisión 200 kWh		1.755.832	22.596.032
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		97.079	(1.998.300)
Obligaciones devengadas comerciales		(40.925.385)	-
Obligaciones devengadas penalizaciones URSEA		(2.846.682)	(4.283.919)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		150.000.000	-
Comisiones de compromiso devengadas		-	2.398.888
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.634.428.088	1.401.023.239
Intereses de arrendamientos devengados		1.180.083.299	1.329.158.353
Pérdida para deudores incobrables		406.844.429	1.451.167.148
Aportes de clientes para obras		(194.991.260)	(156.507.048)
Ingreso por aportes de generadores privados		(87.928.874)	(82.737.261)
Bajas y ajustes de propiedad, planta y equipo		32.886.188	(2.487.869)
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		12.431.403.714	17.892.978.082
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.293.493.790)	(2.313.533.546)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		543.711.635	312.463.178
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.214.013.360)	(1.372.310.854)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		1.082.845.544	2.998.769.679
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(1.010.495.207)	(665.478.562)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		10.539.958.536	16.852.887.977
Impuesto a la renta pagado		(1.443.133.304)	(2.812.640.696)
Efectivo proveniente de actividades operativas		9.096.825.232	14.040.247.281
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(8.217.076.109)	(6.660.587.043)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(960.145.608)	(34.552.104)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(331.085.496)	(85.833.445)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		5.322.946	492.703
Cobro por venta de activos biológicos		3.602.077	15.480.991
Adquisición certificados de participación Fideicomiso financiero PAMPA		(182.967)	-
Cobro dividendos y rescate participaciones en entidades relacionadas	7	610.021.233	645.697.379
Aporte de capital Fideicomiso Cierre del Anillo de Trasmisión	7	-	(436.647.033)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(8.889.543.924)	(6.555.948.553)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.15	(1.801.650.000)	(5.000.000.000)
Pagos deudas financieras		(763.343.541)	(782.553.506)
Nuevas deudas financieras		1.365.472.500	2.416.209.291
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.627.242.187)	(1.415.884.700)
Pagos de comisiones de compromiso		-	(2.263.488)
Pagos de instrumentos financieros derivados		-	(6.866.076)
Cobros de instrumentos financieros derivados		5.218.043	-
Pagos de arrendamientos	11.2	(1.675.847.087)	(1.996.174.735)
Pagos de garantías por arrendamiento		(9.980.158)	-
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(4.507.372.430)	(6.787.533.214)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.300.091.122)	696.765.514
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		10.655.285.705	14.111.103.639
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(21.749.428)	(389.896.946)
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	6.333.445.155	14.417.972.207

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 2023**

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 1.872 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, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.972 MW.

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

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 31 de octubre de 2023.

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 2022.

En aplicación de 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 2022.

Los estados financieros separados del Ente son presentados en pesos uruguayos, la cual es su moneda funcional.

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 \$ 38,556 por dólar al 30/09/2023 y \$ 40,071 por dólar al 31/12/2022).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2023	Dic. 2022
Bancos	4.828.770.017	6.438.754.960
Fondos en tránsito	320.654	6.348.830
Caja y fondo fijo	5.387.646	7.064.073
	4.834.478.317	6.452.167.863

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Deudores simples energía eléctrica	7.486.981.919	6.598.191.659	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.635.726.402	1.982.055.109	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.618.462)	(6.385.885)	-	-
Deudores en gestión judicial	48.548.068	41.202.140	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	3.219.615.271	3.794.820.672	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	111.742.389	108.243.316
Provisión por deudores incobrables	(2.802.714.238)	(2.833.511.577)	-	-
Intereses a devengar	(74.975.998)	(90.703.475)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	63.995.375	81.075.168	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(10.850.151)	(11.251.631)	-	-
	10.557.708.186	9.555.492.181	111.742.389	108.243.316

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

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

	Setiembre 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(2.833.511.577)	(1.903.730.044)
Constituciones	(287.474.652)	(2.152.528.970)
Usos	318.271.991	1.222.747.436
Saldo final	(2.802.714.238)	(2.833.511.577)

La Dirección del Ente 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 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Adelantos Impto. al Patrimonio neto de obligac.dev.	1.160.395.314	154.802.006	-	-
Adelantos Impto. a la Renta neto de obligac.dev.	531.236.232	1.386.102.835	-	-
Otros pagos anticipados	199.376.425	115.604.589	1.048.612.276	274.547.691
Garantía por arrendamiento	-	-	184.498.072	172.531.018
Montos consignados en bancos	-	-	10.794	145.252.451
Diversos	634.937.814	578.626.510	10.593.424	15.312.783
Crédito fiscal	33.052.495	195.747.117	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(307.543.154)	(202.767.334)	-	-
Intereses financieros a devengar	(554.324)	(881.932)	(266.500)	(362.275)
	2.250.900.802	2.227.233.792	1.243.448.066	607.281.669

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Materiales en depósito	1.946.259.034	1.783.011.067	5.536.737.771	5.069.012.086
Materiales energéticos	2.394.317.855	2.405.685.200	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	2.246.192.847	1.567.392.946	-	-
Materiales en tránsito	-	57.538.235	-	26.951.691
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.624.140	13.624.140	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(740.342.163)	(740.342.163)
	6.600.393.876	5.827.251.588	4.813.768.866	4.372.994.873

(*) Corresponde a activos biológicos (montes en pie) para los cuales se acordó su venta, pero los mismos permanecen en poder del Ente al cierre del período.

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 31.12.22	31.346.773	30.750.188	23.290.543	4.559.580	58.600.310	36.876.289	30.750.645	67.626.934	78.268.628	35.757.295	1.682.305	115.708.228	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.032.505	289.616.878	19.526.338	6.205	309.149.421
Altas	579.452	-	-	22.307	22.307	208.938	236.653	445.591	2.317.743	658.941	18.558	2.995.242	(0)	96.112	96.112	383.726	4.522.430	8.532.785	(6.205)	13.049.010
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.380.019)	-	(4.380.019)
Bajas	(1.390.750)	(8.835)	(2.222)	(460)	(11.517)	-	(115.044)	(115.044)	(10)	-	-	(10)	-	0	0	(850)	(1.518.170)	-	-	(1.518.170)
Reclasificaciones	618	-	-	-	-	-	(603)	(603)	(19.142)	15.821	-	(3.321)	-	-	-	3.306	(0)	-	-	(0)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.23	30.536.094	30.741.352	23.288.321	4.581.427	58.611.100	37.085.227	30.871.651	67.956.878	80.567.220	36.432.056	1.700.863	118.700.139	1.516.618	9.881.623	11.398.240	5.418.688	292.621.138	23.679.104	-	316.300.242
Amortización acumulada al 31.12.22	19.545.421	13.318.844	13.196.079	2.426.183	28.941.106	27.504.744	14.762.348	42.267.092	46.943.338	25.611.700	1.416.973	73.972.012	1.261.706	4.674.177	5.935.883	3.639.628	174.301.141	-	-	174.301.141
Amortizaciones	877.111	796.710	242.714	149.788	1.189.212	623.617	776.366	1.399.983	922.035	530.175	16.083	1.468.292	10.100	310.560	320.660	181.494	5.436.753	-	-	5.436.753
Bajas	(1.389.518)	(4.358)	(967)	(460)	(5.785)	-	(84.627)	(84.627)	(5)	-	-	(5)	-	0	0	(850)	(1.480.785)	-	-	(1.480.785)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	50	-	-	-	-	-	(42)	(42)	(1.328)	371	-	(957)	-	-	-	948	0	-	-	0
Amortización acumulada al 30.09.23	19.033.065	14.111.196	13.437.826	2.575.510	30.124.533	28.128.362	15.454.044	43.582.406	47.864.040	26.142.246	1.433.056	75.439.342	1.271.806	4.984.737	6.256.543	3.821.221	178.257.109	-	-	178.257.109
Valor neto al 30.09.23	11.503.029	16.630.156	9.850.495	2.005.916	28.486.567	8.956.865	15.417.607	24.374.472	32.703.180	10.289.810	267.807	43.260.797	244.811	4.896.886	5.141.697	1.597.467	114.364.029	23.679.104	-	138.043.133

	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 31.12.21	27.889.377	30.690.001	23.135.962	4.560.449	58.386.413	28.369.712	38.485.427	66.855.139	75.853.020	34.724.500	2.854.734	113.432.254	1.482.266	7.761.123	9.243.389	3.912.162	279.718.734	18.807.406	1.532	298.527.672
Altas	1.401.093	-	1.581	-	1.581	1.134	947.325	948.459	1.858.726	626.307	598	2.485.631	-	646.038	646.038	259.679	5.742.482	6.013.196	(1.532)	11.754.146
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.428.294)	-	(5.428.294)
Bajas	(28.779)	-	-	-	-	-	(17.166)	(17.166)	(26)	-	-	(26)	-	-	-	-	(45.971)	-	-	(45.971)
Reclasificaciones	1.224.903	-	-	-	-	8.278.091	(9.268.149)	(990.059)	120.133	(9.387)	(1.180.889)	(1.070.143)	34.352	56.513	90.864	744.434	-	-	-	-
Ajustes	(392)	(61.039)	(2.901)	-	(63.940)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(64.333)	-	-	(64.333)
Valor bruto al 30.09.22	30.486.202	30.628.962	23.134.642	4.560.449	58.324.053	36.648.937	30.147.436	66.796.374	77.831.854	35.341.420	1.674.444	114.847.717	1.516.618	8.463.674	9.980.292	4.916.276	285.350.913	19.392.308	-	304.743.221
Amortización acumulada al 31.12.21	17.880.599	12.113.380	12.484.898	2.228.270	26.826.548	20.658.627	20.213.157	40.871.785	45.762.463	24.901.764	1.967.776	72.632.003	1.245.098	4.318.134	5.563.232	3.101.865	166.876.032	-	-	166.876.032
Amortizaciones	839.711	904.098	533.400	149.070	1.586.568	636.952	713.809	1.350.761	879.624	531.378	24.356	1.435.358	10.365	259.818	270.183	178.809	5.661.391	-	-	5.661.391
Bajas	(20.987)	-	-	-	-	-	(10.542)	(10.542)	(7)	-	-	(7)	-	-	-	-	(31.536)	-	-	(31.536)
Ajustes	(10.782)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.141)	(16.922)	-	-	(16.922)
Reclasificaciones	652.085	-	-	-	-	5.996.843	(6.369.787)	(372.945)	(2.805)	(5.295)	(583.370)	(591.470)	2.810	6.121	8.931	303.399	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.22	19.340.626	13.017.478	13.018.298	2.377.340	28.413.116	27.292.422	14.546.637	41.839.059	46.639.274	25.427.848	1.408.763	73.475.885	1.258.273	4.584.072	5.842.346	3.577.932	172.488.964	-	-	172.488.964
Valor neto al 30.09.22	11.145.575	17.611.484	10.116.344	2.183.109	29.910.938	9.356.515	15.600.800	24.957.314	31.192.579	9.913.572	265.681	41.371.832	258.344	3.879.602	4.137.946	1.338.344	112.861.949	19.392.308	-	132.254.257

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizaron costos por préstamos.

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 2023	Diciembre 2022
Activo por impuesto diferido	33.936.896.743	31.747.656.719
Pasivo por impuesto diferido	(64.713.278)	(83.565.667)
Activo neto al cierre	33.872.183.465	31.664.091.052

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

	Saldos al 31.12.22	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.23
Propiedad, planta y equipo (*)	28.234.335.646	1.570.359.055	29.804.694.701
Provisión incobrables	745.485.523	17.998.372	763.483.895
Anticipos a proveedores	23.688.510	7.381.822	31.070.332
Anticipos de clientes	63.660.217	(7.206.253)	56.453.965
Provisiones	595.801.830	58.107.411	653.909.241
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	210.447.044	438.958	210.886.002
Provisión por obsolescencia	185.085.541	-	185.085.541
Pérdidas fiscales	-	285.273.893	285.273.893
Inventarios	(64.199.318)	24.270	(64.175.048)
Ingr.diferidos aporte generadores	1.526.121.382	(21.982.219)	1.504.139.164
Derechos de uso	163.031.028	(63.472.359)	99.558.668
Instrumentos financieros	(18.828.119)	361.169.462	342.341.343
Total	31.664.091.052	2.208.092.413	33.872.183.465

	Saldos al 31.12.21	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.22
Propiedad, planta y equipo (*)	25.516.716.094	3.331.063.268	28.847.779.361
Provisión deudores incobrables	509.763.722	63.676.612	573.440.334
Anticipos a proveedores	13.854.400	(615.713)	13.238.687
Anticipos de clientes	80.463.219	(9.920.119)	70.543.101
Provisiones	474.041.225	232.848.028	706.889.253
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	196.961.822	5.649.008	202.610.830
Provisión por obsolescencia	184.521.330	(500.088)	184.021.242
Inventarios	(71.422.920)	513	(71.422.408)
Ingr.diferidos aporte generadores	1.458.663.849	(20.684.315)	1.437.979.533
Derechos de uso	573.343.060	(263.481.700)	309.861.360
Instrumentos financieros	110.166.123	60.094.503	170.260.626
Total	29.046.485.433	3.398.129.997	32.444.615.430

(*) 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 2023	Setiembre 2022
IRAE		839.017.978
IRAE diferido	(2.208.092.413)	(3.398.129.997)
IRAE - Ajuste por liquidación	11.280.789	(6.705.045)
Total ganancia	(2.196.811.624)	(2.565.817.064)

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 2023.

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 2023.

c) **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 2023.

d) 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 2023.

e) Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó - Salto)

Con fecha 9 de mayo de 2022 culminó el proceso de aprobación por parte del Banco Central del Uruguay del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó - Salto), el cual tiene a su cargo el desarrollo y construcción de Obras e Instalaciones que en su mayor parte se arrendarán a UTE, mientras que las obras asociadas a edificaciones serán vendidas a UTE.

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2023	2022	Set. 2023	Dic. 2022
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.572.294.827*	2.877.992.499*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	360.063.093	348.715.212
Fideicomiso Financiero PAMPA (**)	20,091%	20,085%	670.625.962	673.670.479
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	213.838.674	214.179.487
Fideicomiso Financiero Línea Cierre Anillo Trasmisión	100%	100%	1.125.218.074*	1.199.528.786*
			4.942.040.630	5.314.086.463

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

(**) Durante el presente período se adquirieron certificados de participación serie A del Fideicomiso Financiero Pampa a los inversores que ejercieron la "opción de venta" por U\$S 4.734 equivalentes a \$ 182.967. Por tal motivo, la participación de UTE en el patrimonio del fideicomiso pasó del 20,085% al 20,091%.

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 193.027.189 (ganancia de \$ 380.717.212 en igual período de 2022).

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES 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 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.416.556.606	3.755.971.382
Total de pasivos	21.525.164	9.830.321
Activos netos	3.395.031.441	3.746.141.061
Participación de UTE en los activos netos	3.347.674.215	3.693.886.213

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	293.250.451	348.588.476
Resultado antes de impuesto a la renta	186.691.285	85.804.087
Resultado del período	55.527.425	266.608.500
Participación de UTE en el resultado	54.752.874	262.889.583

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	4.834.631.057	4.969.285.440
Total de pasivos	3.034.315.593	3.225.709.379
Activos netos	1.800.315.464	1.743.576.061
Participación de UTE en los activos netos	360.063.093	348.715.212

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	267.638.516	203.667.263
Resultado antes de impuesto a la renta	327.976.176	127.039.572
Resultado del período	380.689.890	228.958.570
Participación de UTE en el resultado	76.137.978	45.791.714

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	8.161.053.697	8.925.769.582
Total de pasivos	4.823.065.277	5.571.594.630
Activos netos	3.337.988.420	3.354.174.952
Participación de UTE en los activos netos	670.625.962	673.670.479

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	470.583.936	393.904.958
Resultado antes de impuesto a la renta	269.462.399	138.980.213
Resultado del período	362.745.818	359.519.788
Participación de UTE en el resultado	72.902.761	72.207.882

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

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	5.164.719.145	5.323.114.890
Total de pasivos	4.095.525.775	4.252.217.455
Activos netos	1.069.193.370	1.070.897.435
Participación de UTE en los activos netos	213.838.674	214.179.487

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	251.370.616	211.618.866
Resultado antes de impuesto a la renta	54.026.453	20.224.401
Resultado del período	115.149.816	154.099.324
Participación de UTE en el resultado	23.029.963	30.819.865

A continuación, se presenta información financiera resumida del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV, previa a la eliminación de las transacciones intercompañías:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	2.361.542.926	1.545.352.585
Total de pasivos	919.206.033	138.432.088
Activos netos	1.442.336.893	1.406.920.497
Participación de UTE en los activos netos	1.442.336.893	1.406.920.497

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	60.646.853	40.164.859
Resultado antes de impuesto a la renta	56.285.947	101.317.725
Resultado del período	35.416.397	101.317.725
Participación de UTE en el resultado	35.416.397	101.317.725

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2023	Dic. 2022	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	742.710.990	682.007.424	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	964.225.474	1.027.801.279	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	18.633.025	20.354.225	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.725.569.489	1.730.162.928	

(*) Tal como se indica en Nota 12, la Ley N° 20.181, promulgada el 11 de agosto de 2023, dispuso la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago S.A (en liquidación) a UTE y ANCAP de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias, considerándose ambos entes como sucesores a título universal de dicha sociedad.

Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. era superior a la de ANCAP, el poder de voto correspondía al 50%, por lo cual el control de la sociedad se ejercía en forma conjunta entre ambas empresas públicas.

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. a la fecha de promulgación de la Ley señalada, correspondió a un pasivo por \$ 814.271.999, que se expone como Provisiones, en el Pasivo Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 179.380.257 (ganancia de \$ 160.207.679 en igual período de 2022).

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

A continuación, se presenta información financiera resumida de Gas Sayago S.A. (en liquidación) a la fecha de promulgación de la Ley N° 20.181:

	11/08/2023	Diciembre 2022
Total de activos	144.915.222	153.622.625
Total de pasivos	1.171.096.117	1.242.360.482
Activos netos	(1.026.180.895)	(1.088.737.857)
Participación de UTE en los activos netos	(814.271.999)	(863.910.794)

	11/08/2023
Resultado operativo	(4.041.360)
Resultado antes de impuesto a la renta	62.556.962
Resultado del período	62.556.962
Participación de UTE en el resultado	49.638.795

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.354.685.495	3.639.023.419
Total de pasivos	1.426.234.548	1.583.420.862
Activos netos	1.928.450.947	2.055.602.557
Participación de UTE en los activos netos	964.225.474	1.027.801.279

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	140.517.184	118.479.690
Resultado antes de impuesto a la renta	106.467.315	50.525.360
Resultado del período	140.032.983	150.796.688
Participación de UTE en el resultado	70.016.501	75.398.311

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Total de activos	19.327.753	20.487.064
Total de pasivos	694.728	132.839
Activos netos	18.633.025	20.354.225
Participación de UTE en los activos netos	18.633.025	20.354.225

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Resultado operativo	(918.751)	(977.956)
Resultado antes de impuesto a la renta	(978.604)	(462.491)
Resultado del período	(978.604)	(462.491)
Participación de UTE en el resultado	(978.604)	(462.491)

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 2023							
	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 2023	\$	1.200.286.314	4,35%	1.200.286.314	-	1.200.286.314
Letras de regulación monetaria	octubre 2023	\$	298.680.523	9,35%	298.680.523	-	298.680.523
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	79.607		3.069.345	-	3.069.345
					1.502.036.182	-	1.502.036.183
Diciembre 2022							
	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 2023	\$	1.300.327.207	4,70%	1.300.327.207	-	1.300.327.207
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	U\$S	30.000.328	0,40%	1.202.143.148	-	1.202.143.148
Letras de regulación monetaria	enero 2023	\$	1.700.647.487	10,40%	1.700.647.487	-	1.700.647.487
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	enero 2023				28.596.309	-	28.596.309
Cambio comprado a futuro (**)	febrero 2023				15.330.924	-	15.330.924
Cambio comprado a futuro (**)	marzo 2023				25.905.621	-	25.905.621
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	202.566		8.117.015	-	8.117.015
					4.281.067.711	-	4.281.067.711

(*) Corresponde al valor razonable del swap de tasa de interés contratado con el Banco Santander. En el presente período, por dicho contrato, se generó una ganancia de U\$S 14.677, equivalente a \$ 604.903 (ganancia de U\$S 369.630, equivalente a \$ 14.917.007 en igual período de 2022).

(**) El saldo al 31/12/2022 corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU), cuyo valor correspondió a un activo.

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 2023	Dic. 2022	
Acciones en Central Puerto S.A.	742.710.990	682.007.424	1
Swap de tasa de interés - Activo	3.069.345	8.117.015	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	69.832.854	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(939.152.140)	(2.637.393)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(433.282.578)	-	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 31.12.22	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2023	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.22	20.270.980.326	2.536.826.295	22.807.806.622
Amortizaciones	2.267.084.678	334.750.009	2.601.834.687
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.2023	22.538.065.004	2.871.576.304	25.409.641.308
Valores netos al 30.09.2023	37.618.871.444	9.298.582.680	46.917.454.124

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.21	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2022	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.21	17.248.200.756	2.090.492.950	19.338.693.706
Amortizaciones	2.267.084.678	334.750.009	2.601.834.687
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.2022	19.515.285.434	2.425.242.959	21.940.528.393
Valores netos al 30.09.2022	40.641.651.014	9.744.916.026	50.386.567.040

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Setiembre2023	Dic. 2022
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.112.916	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	43.448.341.208	46.050.153.357
Saldo final	46.917.454.124	49.519.288.811

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 se reconoció un ingreso por \$ 2.601.834.687 (el mismo importe que en igual período de 2022).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Proveedores por compra de energía	1.747.205.742	869.085.637	-	-
Acreedores comerciales	2.536.344.928	4.346.238.140	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	475.561.553	516.099.506	-	-
Depósitos recibidos en garantía	886.682.121	662.516.703	-	-
Obligaciones deveng. por compra de energía	1.970.528.659	1.706.628.579	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	675.858.547	535.080.520	-	-
Anticipos de clientes	208.937.177	164.507.992	-	-
Retenciones a terceros	251.637.623	233.656.226	-	-
Deuda documentada acreedores	1.275.491.898	73.037.248	274.825.188	230.456.466
	10.028.248.248	9.106.850.552	274.825.188	230.456.466

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	425.893.440	693.263.565	16.963.387.977	17.580.311.605
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	522.126.675	547.474.293	2.176.101.707	2.550.059.960
Intereses devengados a pagar	212.586.569	230.073.727	-	-
Total del endeudamiento con el exterior	1.160.606.684	1.470.811.584	19.139.489.684	20.130.371.565
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	165.237.813	160.063.598	413.094.533	480.190.793
Financiamiento capital de trabajo (iv)	454.817.134	-	909.634.268	-
Obligaciones negociables en UI (v)	12.381.102	11.846.982	14.711.644.466	14.257.764.044
Obligaciones negociables en UR (v)	1.708.250.646	2.955.572	3.472.196.102	4.790.913.499
Intereses devengados a pagar	190.491.639	155.132.399	-	-
Total del endeudamiento local	2.531.178.335	329.998.550	19.506.569.369	19.528.868.336
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	939.152.140	2.637.393	433.282.578	-
Total	4.630.937.159	1.803.447.528	39.079.341.631	39.659.239.901

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 30/09/2023 corresponden a un total equivalente a U\$S 444.584.297 pactados a tasa de interés fija y U\$S 6.429.330 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

El 22/06/2021 entró en vigencia el préstamo de Corporación Andina de Fomento por un monto de hasta U\$S 300.000.000, para financiar el Programa de Fortalecimiento del Sector Eléctrico del Uruguay-Fase III. El préstamo tiene un plazo de 18 años, incluyendo un período de gracia de 60 meses, ambos desde la fecha de entrada en vigencia.

El primer desembolso se recibió el 2/07/2021 por U\$S 242.677.390 equivalente a \$ 10.594.081.463 (incluye comisión de financiamiento por U\$S 2.550.000 y gastos de evaluación U\$S 25.000).

El segundo desembolso se recibió el 18/03/2022 por U\$S 47.761.743 equivalente a \$ 2.030.208.408.

El 18/08/2022 se efectuó un último desembolso por U\$S 9.560.867 equivalente a \$ 386.000.883.

El 9/07/2021 se realizó la pre cancelación de los préstamos de Corporación Andina de Fomento CFA 8080 Ciclo Combinado y CFA 8398 Préstamo Corporativo por un total de U\$S 219.888.448 equivalente a \$ 9.649.584.655.

Con fecha 31/10/2022 se ejecutaron dos operaciones de manejo de deuda del préstamo anterior por U\$S 300.000.000 de la siguiente forma:

- Conversión de tasa de interés por U\$S 240.000.000, pasando de tasa variable a tasa fija de 5,31% (con vigencia hasta el 22/06/2029).
- Conversión de moneda por un equivalente de U\$S 60.000.000 pasando de U\$S con tasa variable a francos suizos con tasa fija de 2,82%. La amortización y los intereses serán pagaderos por el equivalente en dólares americanos.

(ii) Concierno 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 30/09/2023 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 69.982.062 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 30/09/2023, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 14.999.802.

(iv) Se trata de endeudamiento local contratado para cubrir necesidades de financiamiento contingente de capital de trabajo. Se firmaron dos vales con el Banco Santander con las siguientes condiciones:

- Vale por UI 118.301.586 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4875%, comenzando la primera cuota el 6/11/2023. El desembolso se recibió el 05/05/2023 en su totalidad.
- Vale por UI 117.623.891 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4341%, comenzando la primera cuota el 16/11/2023. El desembolso se recibió el 16/05/2023 en su totalidad.

(v) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

- 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).

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

La deuda al 30/09/2023 por la totalidad de obligaciones negociables es de UI 2.518.760.000 y UR 3.190.000 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de Emisión	Moneda	Monto Nominal	Tasa de interés	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	763.160.000	3,375%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.830.000	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.190.000	2,875%	06/08/2024
Feb.2015	UI	825.770.000	4,75%	25/02/2033

En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros", las obligaciones se registran 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 30/09/2023 no existen montos pendientes de utilización.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 30/09/2023 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 24.358.132 (equivalente a \$ 939.152.140) y un pasivo de largo plazo por U\$S 11.237.747 (equivalente a \$ 433.282.578). Al 31/12/2022 se habían celebrado contratos con BROU, algunos de los cuales su valor razonable correspondió a un activo (Nota 5.9.1), mientras que otros correspondieron a un pasivo de corto plazo por U\$S 65.818 (equivalente a \$ 2.637.393).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 49.630.406 equivalente a \$ 1.891.949.300 (U\$S 52.908.072 equivalente a \$ 2.154.025.680 en igual período de 2022).

5.13 **Otras cuentas por pagar**

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Deudas con el personal	1.023.029.043	1.073.210.358	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.082.305.338	1.995.272.959	-	-
Obligaciones deveng. por incentivo productividad	-	977.961.752	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.589.872.018	1.627.456.762
Ingreso diferido por aportes de generadores	175.857.748	175.857.748	5.840.698.906	5.928.627.780
Acreedores fiscales	302.085.237	432.981.864	-	-
IVA a pagar	436.426.285	-	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	611.319.765	738.354.837	-	-
Deudas varias	160.739.157	183.078.239	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	-	1.051.935.728	-	-
Obligaciones devengadas varias	61.361.560	74.709.903	-	-
	4.903.237.125	6.753.476.382	7.430.570.924	7.556.084.542

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.801.364.963	1.724.862.876	485.849.623	658.344.443
Provisión por beneficios a los empleados	48.141.085	48.136.518	795.402.921	793.651.656
Provisión por desmantelamiento	-	-	42.641.930	43.449.618
Otras provisiones	814.271.999	-	-	863.910.794
	2.663.778.047	1.772.999.394	1.323.894.474	2.359.356.511

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 30/09/2023, 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 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.801.364.963	1.724.862.876	485.849.623	658.344.443

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo Inicial	2.383.207.319	1.896.164.901
Dotaciones e incrementos	77.347.459	1.077.866.600
Importes objeto de reversión	(158.691.924)	(566.163.601)
Importes utilizados contra la provisión	(14.648.269)	(24.660.582)
	2.287.214.586	2.383.207.319

5.14.2 Provisión por beneficios a ex 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 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión 200 kWh	48.141.085	48.136.518	795.402.921	793.651.656

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 55.008.934 (incremento de gastos de \$ 72.363.221 en igual período de 2022), 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 2023	Dic. 2022
Provisión desmantelamiento parques eólicos	42.641.930	43.449.618

5.14.4 Otras provisiones

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2023	Dic. 2022	Setiembre 2023	Dic. 2022
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	814.271.999	-	-	863.910.794

El 11 de agosto de 2023 fue promulgada la Ley N° 20.181, que dispone la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago a sus accionistas (Nota 12).

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.

- Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable

Se incluye la porción que corresponde al Ente, por su participación en subsidiarias y otras entidades, sobre el efecto reconocido por la valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

- 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.

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/09/2023 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 1.801.650.000, habiéndose reconocido por este importe, una disminución de los resultados acumulados. En igual período de 2022 se había vertido a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, aunque la reducción en los resultados acumulados (y el pasivo correspondiente) se había reconocido al cierre del ejercicio 2021.

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	
	2023	2022	2023	2022
	Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	51.386.237.166	47.579.512.283	17.158.345.191
Venta de energía eléctrica al exterior	745.181.024	6.685.817.164	378.842.096	3.668.308.001
Total	52.131.418.190	54.265.329.448	17.537.187.287	20.122.858.288

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
	Ingresos por peajes	820.058.549	474.329.451	242.750.467
Derechos de carga	336.162.756	284.181.295	127.300.014	113.479.293
Ingresos por consultorías	119.675.939	125.384.663	47.806.413	45.586.864
Otros ingresos	74.921.423	32.614.720	18.090.130	1.018.073
Tasas	50.247.653	37.059.938	17.150.076	11.928.067
Ingresos por derechos de uso estación convertora	20.887.899	32.983.625	7.008.440	7.423.246
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(66.401.295)	(58.121.331)	(24.363.813)	(22.937.351)
Total	1.355.552.925	928.432.360	435.741.727	267.135.672

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
	Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	2.601.834.687	2.601.834.687	867.278.229
Aportes de clientes y generadores para obras	436.380.065	285.848.221	150.414.767	130.245.630
Ganancia por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	372.407.447	540.924.891	309.440.613	576.638.740
Ventas varias y de otros servicios	252.108.741	221.812.926	83.840.890	70.681.672
Ingresos por bienes producidos y reparados	241.395.961	221.046.407	67.859.723	86.963.858
Multas y sanciones	65.678.277	62.788.267	26.666.276	31.640.862
Ingresos varios	37.908.939	13.511.475	3.264.642	4.606.377
Ingresos por subvenciones	37.584.744	25.246.353	12.528.248	-
Ingresos por eficiencia energética	15.643.636	6.902.195	4.966.196	1.593.092
Total	4.060.942.496	3.979.915.422	1.526.259.584	1.769.648.460

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	
	2023	2022	2023	2022
	Compra de energía eléctrica	18.549.458.144	14.260.441.102	6.004.426.710
Materiales energéticos y lubricantes	7.572.345.693	7.130.730.450	86.128.273	623.142.450
Amortizaciones	5.120.403.036	5.387.614.117	1.722.233.832	1.815.891.034
Personal	4.173.055.791	3.667.606.670	1.436.431.111	1.286.537.174
Suministros y servicios externos	2.261.391.634	2.282.417.989	803.804.135	810.177.909
Materiales	366.665.015	483.551.226	45.774.352	180.357.257
Transporte	155.324.478	147.768.655	63.694.585	55.708.175
Tributos	64.476.393	51.187.225	33.056.154	17.619.874
Total	38.263.120.184	33.411.317.434	10.195.549.151	9.992.766.960

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
	Personal	4.617.605.854	4.223.264.735	1.455.516.584
Suministros y servicios externos	2.368.177.731	2.273.107.147	809.675.215	784.080.040
Amortizaciones	902.196.814	905.509.820	291.889.633	326.030.132
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	406.844.429	1.451.167.148	115.765.006	660.451.929
Tributos	341.422.902	366.526.124	117.474.980	107.491.599
Transporte	251.263.837	191.614.432	93.067.912	77.737.972
Materiales	98.409.796	105.307.122	37.136.699	30.467.163
Ajuste por liquidación Impuesto al patrimonio	3.208.822	(46.230.005)	-	-
Total	8.989.130.184	9.470.266.522	2.920.526.030	3.401.153.154

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

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
	Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	2.601.834.687	2.601.834.687	867.278.229
Subsidios y transferencias	391.622.881	368.764.349	57.966.815	141.675.554
Indemnizaciones	383.778.141	1.754.523.936	358.582.099	127.619.635
Varios	79.130.288	23.447.777	33.962.719	19.485.906
Aportes a asociaciones y fundaciones	64.875.287	63.308.137	16.093.986	16.005.544
Costo de ventas eficiencia energética	12.395.565	2.118.495	761.486	156.243
Mermas y deterioros	(95.050.718)	(73.848.323)	1.442.205	2.248.030
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	564.089.791	530.106.544	189.974.306	186.591.981
Suministros y servicios externos	288.860.593	250.898.010	113.339.071	96.767.720
Materiales	179.639.033	152.081.719	55.104.826	64.874.685
Amortizaciones	59.845.305	47.444.341	20.075.373	15.748.699
Varios	20.804.873	37.012.880	3.250.580	(11.970.636)
Tributos	12.130.097	9.643.109	(19.228.851)	(5.202.457)
Transporte	6.226.670	4.745.537	2.254.765	2.230.503
Total	4.570.182.491	5.772.081.198	1.700.857.609	1.523.509.637

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2023	2022	2023	2022
	Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	1.210.046.938	1.224.108.212	416.629.488
Ingresos por intereses	212.247.944	287.020.478	50.290.655	108.416.240
Diferencia de cambio y cotización (*2)	91.934.354	311.028.865	(644.440.918)	(1.557.487.089)
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(1.199.820)	(224.214.750)	(194.142)	(221.925.083)
Otros cargos financieros netos	(3.341.216)	(1.675.791)	(634.974)	(602.467)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(5.540.060)	(2.648.040)	(1.559.626)	221.143.656
Descuento por pronto pago concedidos	(65.886.001)	(66.855.852)	(23.368.070)	(23.916.696)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(1.891.344.397)	(2.139.108.673)	(210.835.672)	255.702.851
Egresos por intereses (*1)	(2.919.432.288)	(2.837.120.687)	(986.522.653)	(1.007.389.150)
Total	(3.372.514.547)	(3.449.466.238)	(1.400.635.910)	(1.789.307.008)

(*1) En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2023 y 2022 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro (Notas 5.9.1 y 5.12.3).

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. 2023	Set. 2022
Efectivo	4.834.478.317	6.712.599.366
Inversiones en otros activos financieros	1.498.966.838	7.705.372.841
	6.333.445.155	14.417.972.207

En el período enero-setiembre 2023 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 8.668.991.269 (\$ 6.325.851.952 en igual período de 2022). En el estado se expone una aplicación de \$ 8.217.076.109 (\$ 6.660.587.043 en igual período de 2022), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del ejercicio, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente ejercicio por \$ 150.762.430 (\$ 3.919.161 en igual período de 2022),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 106.161.471,
- aportes de clientes para obras por \$ 194.991.260 (\$ 156.507.048 en igual período de 2022),
- baja de obras en curso por provisión de juicios en el período enero-setiembre de 2022 por \$ 559.494.140,
- alta de bienes por acuerdo con Hyundai por \$ 64.332.840 en el período enero-setiembre de 2022.

Aportes a entidades relacionadas:

- En el período enero-setiembre de 2022 se realizaron pagos por concepto de aporte al Fideicomiso Línea Cierre del Anillo de Trasmisión por un total de \$ 436.647.033.

Cobro de dividendos y rescate de participaciones en entidades relacionadas:

- El Fideicomiso Financiero PAMPA, realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,091%, el cobro de U\$S 1.325.988, equivalente a \$ 51.615.391. En igual período de 2022 se cobraron U\$S 1.104.650, equivalente a \$ 45.763.423.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20%, el cobro de U\$S 400.000, equivalente a \$ 15.516.400. En igual período de 2022 UTE recibió por este concepto, la suma de U\$S 844.000, equivalente a \$ 33.599.640.
- AREAFLIN S.A. aprobó en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, realizada el 21 de abril de 2023, la distribución de dividendos en efectivo, correspondiendo a UTE U\$S 1.360.000, equivalente a \$ 53.063.120. En igual período de 2022 UTE recibió por este concepto U\$S 663.608, equivalente a \$ 26.199.258.

- Respecto a ROUAR S.A., en asamblea de accionistas, el 10 de marzo de 2023 se aprobó una distribución de dividendos en efectivo, correspondiendo a UTE U\$S 2.472.280, equivalente a \$ 95.548.677. Durante igual período de 2022 no se habían recibido fondos por este concepto.
- Con fecha 29 de marzo de 2023 se aprobó en Asamblea Ordinaria de Accionistas la distribución del resultado del ejercicio 2022 de ISUR S.A., recibiendo en las cuentas bancarias de UTE la suma de U\$S 10.148.456, equivalente a \$ 394.277.645. En igual período de 2022 UTE recibió por este concepto, la suma de U\$S 13.052.100, equivalente a \$ 540.135.058.

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

- Durante el período enero-setiembre de 2023 se reconoció un aporte al Fideicomiso de administración del fondo de estabilización energética por U\$S 7.930.000, equivalente a \$ 307.961.550 (U\$S 6.175.000 equivalente a \$ 263.573.700 en el primer semestre de 2022). A su vez, por igual monto, se reconoció una utilización por parte de UTE del referido fondo, procediéndose a la compensación de ambos créditos.

**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 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/2023

	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	73.403	2.162	-	-	-	3	2.918.400
Inversiones en otros activos financieros	80	-	-	-	-	-	3.069
Deudores Comerciales	11.049	-	-	-	-	-	426.015
Otras Cuentas por cobrar	6.522	1.221	-	-	-	-	301.240
Total Activo corriente	91.053	3.383	-	-	-	3	3.648.724
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	9.824	11.789	-	-	-	-	859.597
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	111.742
Total Activo no corriente	9.824	11.789	-	19.321	-	-	971.340
TOTAL ACTIVO	100.877	15.172	-	19.321	-	3	4.620.064
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	147.809	8.010	5.231	-	-	-	6.065.773
Préstamos y otros pasivos financieros	41.785	6.384	-	138.364	1.068	514	4.422.432
Pasivo por arrendamiento	35.863	-	39.612	5.400	-	-	1.718.015
Otras cuentas por pagar	14.767	394	-	-	-	-	585.424
Total Pasivo corriente	240.224	14.788	44.843	143.764	1.068	514	12.791.643
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	275.738	30.195	-	2.772.482	2.142	64.975	33.874.586
Pasivo por arrendamiento	259.762	-	287.439	125.410	-	-	12.947.116
Provisiones	1.106	-	-	-	-	-	42.642
Total Pasivo no corriente	536.606	30.195	287.439	2.897.892	2.142	64.975	46.864.344
TOTAL PASIVO	776.830	44.982	332.283	3.041.656	3.210	65.489	59.655.987
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	675.952	29.810	332.283	3.022.335	3.210	65.487	55.035.924

Posición al 31/12/2022

	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	102.021	13.835	0	-	-	5	4.681.510
Inversiones en otros activos financiero	31.946	-	-	-	-	-	1.280.093
Deudores Comerciales	1.785	-	-	-	-	-	71.541
Otras Cuentas por cobrar	7.980	836	-	-	-	-	355.613
Total Activo corriente	143.731	14.672	0	-	-	5	6.388.758
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	9.985	446	-	-	-	-	419.215
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	108.243
Total Activo no corriente	9.985	446	-	19.321	-	-	527.458
TOTAL ACTIVO	153.716	15.118	0	19.321	-	5	6.916.216
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	122.939	6.053	4.954	-	-	-	5.223.401
Préstamos y otros pasivos financieros	20.299	6.230	-	48.495	39	50	1.412.542
Pasivo por arrendamiento	26.032	-	35.644	5.258	-	-	1.342.752
Otras cuentas por pagar	11.393	476	-	-	-	-	476.947
Total Pasivo corriente	180.663	12.759	40.598	53.753	39	50	8.455.641
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	268.000	33.305	-	2.630.697	3.197	64.398	34.276.480
Pasivo por arrendamiento	265.742	-	293.752	129.667	-	-	13.601.619
Provisiones	1.084	-	-	-	-	-	43.450
Total Pasivo no corriente	534.826	33.305	293.752	2.760.364	3.197	64.398	47.921.548
TOTAL PASIVO	715.489	46.065	334.349	2.814.116	3.236	64.449	56.377.190
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	561.773	30.947	334.349	2.794.795	3.236	64.443	49.460.974

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)	
	Set. 2023	Set. 2022	Set. 2023	Set. 2022	Set. 2023	Set. 2022	Set. 2023	Set. 2022
Venta de energía	-	-	150.199	155.023	5.181.802.116	5.012.755.916	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	235.591	-	228.208.195	189.857.869	136.189	-
Ingresos por servicios de CONEX	17.554.099	18.859.617	9.623.087	9.261.082	64.635.156	74.015.830	-	-
Compra de energía	2.875.396.145	2.817.050.474	508.903.354	486.188.790	-	-	376.882.817	736.251.513
Distribución de utilidades AREAFILIN S.A.	53.063.120	26.199.258	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades Pampa	51.615.391	45.763.423	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades Arias	15.516.400	33.599.640	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ISUR	394.277.645	540.135.058	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ROUAR	-	-	95.548.677	-	-	-	-	-
Aportes de capital Fideic. Financ. Cierre Anillo	-	436.647.033	-	-	-	-	-	-
Asistencia financiera a Gas Sayago S.A.	-	-	-	119.065.717	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	24.400.929	-	-	-	10.365.657.324	10.358.217.082	150.000.000	200.000.000
Intereses y otros resultados financieros	304.738.485	375.008.681	-	-	18.150.165	21.480.882	-	-
Intereses ganados	-	-	-	-	144.644.399	209.034.598	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	-	-	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	1.801.650.000	-	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 11.841.848 en el período enero-setiembre de 2023 (\$ 10.299.225 en igual período de 2022), incluyéndose \$ 420.769 por concepto de subsidio a 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 2023							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				52.131.418	119.676	5.296.819	57.547.914
Costo de ventas	(29.189.527)	(3.022.263)	(5.270.339)		(102.209)	(678.783)	(38.263.120)
Gastos de adm. y ventas				(4.046.664)		(4.942.466)	(8.989.130)
Resultados financieros							(3.372.515)
Otros gastos							(4.570.182)
Impuesto a la renta							2.196.812
							4.549.778
Total de activo	80.549.674	38.132.576	56.173.515	9.153.255	49.127	88.183.975	272.242.122
Total de pasivo							131.933.368
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo en servicio	22.307	445.591	2.995.242	96.112		963.178	4.522.430

Diciembre 2022 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2022 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				54.265.329	125.385	4.782.963	59.173.677
Costo de ventas	(24.963.115)	(2.833.235)	(4.793.111)		(137.027)	(684.830)	(33.411.317)
Gastos de adm. y ventas				(4.790.134)		(4.680.132)	(9.470.267)
Resultados financieros							(3.449.466)
Gastos varios							(5.772.081)
Impuesto a la renta							2.565.817
							9.636.363
Total de activo	83.975.130	38.150.811	53.584.794	8.206.914	69.824	87.382.553	271.370.025
Total de pasivo							133.721.045
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo en servicio	278.708	1.827.684	3.346.142	1.967.875		2.730.370	10.150.778

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 18.549.458 (miles de \$ 14.260.441 en igual período de 2022) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.189.212 (miles de \$ 1.586.568 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 177.021 (miles de \$ 165.104 en igual período de 2022) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.399.983 (miles de \$ 1.350.761 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 323.758 (miles de \$ 319.220 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.468.292 (miles de \$ 1.435.358 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 42.090 (miles de \$ 25.223 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 320.660 (miles de \$ 270.183 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 35.542 (miles de \$ 54.392 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos 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 \$ 56.227 (miles de \$ 98.517 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES 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, los cargos por depreciación (amortizaciones) y los saldos finales según la clase de activo:

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó- Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.22	5.625.207.749	3.492.138.182	4.211.860.858	3.358.786.879	362.935.439	441.580.027	238.870.591	816.271.930	75.082.624	18.622.734.280
Altas	-	134.754.394	152.209.974	95.158.977	22.339.689	-	2.976.971	201.516.529	-	608.956.534
Valor bruto al 30.09.23	5.625.207.749	3.626.892.576	4.364.070.832	3.453.945.856	385.275.128	441.580.027	241.847.562	1.017.788.459	75.082.624	19.231.690.816
Amortiz. acum. al 31.12.22	1.304.701.211	676.922.139	1.025.533.735	312.496.101	103.594.861	66.237.004	49.973.026	676.335.043	55.770.774	4.271.563.893
Amortizaciones	138.379.213	87.975.501	169.947.147	86.582.099	27.958.352	16.559.251	7.607.239	92.883.588	6.746.670	634.639.060
Amortiz. acum. al 30.09.23	1.443.080.424	764.897.640	1.195.480.882	399.078.200	131.553.212	82.796.255	57.580.265	769.218.631	62.517.444	4.906.202.954
Valor neto al 30.09.23	4.182.127.325	2.861.994.936	3.168.589.950	3.054.867.656	253.721.916	358.783.772	184.267.297	248.569.828	12.565.180	14.325.487.863

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó- Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.21	5.625.207.749	3.213.237.185	3.852.855.336	3.131.722.881	336.884.599	441.580.027	236.267.523	764.280.870	74.446.050	17.676.482.220
Altas	-	278.900.997	331.386.236	209.683.155	26.050.841	-	2.536.788	54.228.832	636.574	903.423.423
Valor bruto al 30.09.22	5.625.207.749	3.492.138.182	4.184.241.571	3.341.406.037	362.935.439	441.580.027	238.804.310	818.509.702	75.082.624	18.579.905.643
Amortiz. acum. al 31.12.21	1.120.195.594	559.621.470	812.288.863	201.653.404	66.317.059	44.158.002	38.318.835	499.463.232	46.044.881	3.388.061.340
Amortizaciones	138.379.213	87.975.501	158.033.419	82.475.846	27.958.352	16.559.251	8.979.958	135.328.623	6.767.207	662.457.371
Amortiz. acum. al 30.09.22	1.258.574.807	647.596.972	970.322.281	284.129.250	94.275.410	60.717.253	47.298.793	634.791.855	52.812.088	4.050.518.711
Valor neto al 30.09.22	4.366.632.943	2.844.541.210	3.213.919.290	3.057.276.787	268.660.029	380.862.774	191.505.517	183.717.847	22.270.536	14.529.386.932

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 1.675.847.087 (\$ 1.996.174.735 en igual período de 2022), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2023	Enero-Setiembre 2022
Estación convertora de Melo (ISUR)	326.168.516	595.576.213
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	325.555.606	311.329.185
Parque Eólico Palomas	531.603.946	543.837.974
Línea Tacuarembó-Melo	285.512.947	297.536.895
Medidores Inteligentes	76.158.579	76.375.461
Inmuebles	16.185.799	16.675.884
Vehículos	79.236.604	145.931.812
Otros	35.425.090	8.911.312
	1.675.847.087	1.996.174.735

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 30 de setiembre de 2023:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	3.195.877.221	3.025.378.952
Entre uno y cinco años	8.704.912.613	6.364.391.339
Más de cinco años	14.670.077.860	5.278.522.259
	26.570.867.694	14.668.292.550

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2023, asciende a \$ 1.180.083.299 (\$ 1.329.158.353 en igual período de 2022). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2023	Enero-Setiembre 2022
Estación convertora de Melo (ISUR)	304.738.485	375.008.681
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	171.021.262	212.855.205
Parque Eólico Palomas	426.628.825	449.649.000
Línea Tacuarembó-Melo	197.138.100	210.150.427
Medidores Inteligentes	49.713.532	54.981.116
Data Center (ANTEL)	15.482.444	15.082.203
Inmuebles	7.740.400	7.385.921
Vehículos	7.316.393	3.522.128
Otros	303.859	523.672
	1.180.083.299	1.329.158.353

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2023 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 59.657.897, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	11.776.425	69.562	11.845.987
Equipos de oficina	-	352.532	352.532
Software	-	33.552	33.552
Maquinaria	3.666.595	426.045	4.092.640
Otros arrendamientos	2.545.744	1.197.172	3.742.916
Vehiculos sin chofer	39.590.271	-	39.590.271
	57.579.035	2.078.863	59.657.897

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

A fines del año 2019 se iniciaron las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se continúan realizando en cumplimiento de lo establecido por Ley N° 20.181.

Con fecha 11 de agosto de 2023 fue promulgada la Ley N° 20.181 que dispone la transferencia de los activos y pasivos de Gas Sayago S.A (en liquidación) a UTE y ANCAP de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias, considerándose ambos entes como sucesores a título universal de dicha sociedad. A su vez, exonera a ambos entes de los pasivos actuales o futuros que posea Gas Sayago o se devenguen con Administración Nacional de Puertos y Dirección General Impositiva, así como de los pasivos futuros que se devenguen con Dirección Nacional de Aduanas.

Al 30 de setiembre de 2023 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 72.789.656 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), existiendo incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2023 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.