

## **Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE)**

**Estados contables correspondientes al ejercicio  
finalizado el 31 de diciembre de 2007 e informe de  
auditoría independiente**

**Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE)**

**Estados contables correspondientes al ejercicio  
finalizado el 31 de diciembre de 2007 e informe de  
auditoría independiente**

**Contenido**

Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados contables

Información complementaria (analítica)

## Informe de auditoría independiente

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

Hemos auditado los estados contables de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2007, los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

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

## Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

27 de marzo de 2008



Fulvio Impallomeni  
Socio, Tea Deloitte & Touche



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE

(En pesos uruguayos) (\*)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>A C T I V O</b>			
<u>Activo corriente</u>			
Disponibilidad de caja y bancos		2.513.412.631	1.632.396.820
Inversiones temporarias	<b>2.d</b>	646.237.227	69.701
Créditos por ventas:			
- Energía eléctrica		3.574.667.505	3.735.531.761
- Previsión por deudores incobrables	<b>2.h</b>	(664.303.693)	(648.440.503)
- Intereses a devengar		(28.507.723)	(18.798.480)
- Anticipos de clientes		(3.425.497)	(4.231.102)
- Servicio de consultoría	<b>2.f</b>	114.367.652	105.510.383
- Prev. Ds. Incobrables por consultoría		(28.186.413)	(41.230.748)
Total Créditos por ventas		<u>2.964.611.830</u>	<u>3.128.341.311</u>
Otros créditos:			
- Divisas para compra de materiales		-	236.510
- Pagos anticipados		1.376.269.145	2.485.132.464
- Diversos		151.645.606	166.923.096
- Prev. Otros créditos incobrables		(18.141.008)	(21.056.485)
- Intereses financ. a devengar		(1.201)	(2.111)
Total Otros créditos		<u>1.509.772.542</u>	<u>2.631.233.474</u>
Inventarios	<b>2.e</b>	1.470.607.774	1.480.215.413
Total Activo corriente		<u>9.104.642.004</u>	<u>8.872.256.719</u>
<u>Activo no corriente</u>			
Bienes de uso		143.909.325.609	140.972.615.430
Amortización acumulada		(73.347.217.640)	(70.037.157.975)
Total Bienes de uso	<b>2.c y 4</b>	<u>70.562.107.969</u>	<u>70.935.457.455</u>
Créditos a largo plazo	<b>13 y 16.a</b>	2.763.243.229	2.450.317.693
Intereses financ. a dev. Créditos a largo plazo		(867)	(2.725)
Inventarios	<b>2.e</b>	1.333.303.266	1.546.222.621
Previsión por obsolescencia	<b>2.e</b>	(55.410.021)	(66.857.460)
Créditos por ventas		1.323.540.252	1.637.739.209
Previsión por deudores incobrables	<b>2.h</b>	(219.199.396)	(269.295.506)
Inversiones a largo plazo	<b>2.d</b>	1.062.532.265	951.638.383
Intereses financ. a devengar		-	(664.807)
Bienes desafectados de su uso		36.440.684	42.621.518
Activos biológicos	<b>2.m</b>	27.533.223	34.765.170
Valores en caución y en consignación		4.101.387	3.376.367
Intangibles	<b>2.g</b>	-	41.142.616
Total Activo no corriente		<u>76.838.191.991</u>	<u>77.306.460.534</u>
TOTAL ACTIVO		<u>85.942.833.995</u>	<u>86.178.717.253</u>
CUENTAS DE ORDEN	<b>10</b>	<u>3.396.608.941</u>	<u>3.738.037.179</u>

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE

(En pesos uruguayos) (\*)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>P A S I V O</b>			
<u>Pasivo corriente</u>			
Deudas:			
- Deudas financieras	<b>6, 7 y 8</b>	2.370.509.687	3.626.177.483
- Intereses a vencer		(225.552.044)	(500.794.335)
Total Deudas financieras		<u>2.144.957.643</u>	<u>3.125.383.148</u>
- Deudas comerciales		1.536.284.378	2.843.099.549
- Intereses a vencer		-	-
Total Deudas comerciales		<u>1.536.284.378</u>	<u>2.843.099.549</u>
- Otras deudas	<b>14</b>	4.114.357.311	2.491.604.177
- Intereses a vencer		-	(209.477)
Total Otras deudas		<u>4.114.357.311</u>	<u>2.491.394.700</u>
Total Deudas		7.795.599.332	8.459.877.397
Previsiones	<b>15</b>	93.720.347	99.196.664
Total Pasivo corriente		<u>7.889.319.679</u>	<u>8.559.074.061</u>
<u>Pasivo no corriente</u>			
Deudas:			
- Deudas financieras	<b>6 y 8</b>	4.556.792.481	8.649.849.232
- Intereses a vencer		(684.780.482)	(1.383.543.066)
Total Deudas financieras		<u>3.872.011.999</u>	<u>7.266.306.166</u>
- Otras deudas		415.146.943	-
- Intereses a vencer		-	-
Total Otras deudas		<u>415.146.943</u>	<u>-</u>
Total Deudas		4.287.158.942	7.266.306.166
Previsiones	<b>15</b>	256.406.340	66.479.049
Total Pasivo no corriente		<u>4.543.565.282</u>	<u>7.332.785.215</u>
TOTAL PASIVO		<u>12.432.884.961</u>	<u>15.891.859.276</u>

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE

(En pesos uruguayos) (\*)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
PATRIMONIO	<b>5</b>		
Capital		2.684.126.577	3.080.676.195
Corrección por inflación		60.986.252.960	60.559.703.342
Total Capital		<u>63.670.379.537</u>	<u>63.640.379.537</u>
Reservas		9.054.012.716	9.057.425.234
Resultados acumulados:			
- Resultados de ejercicios anteriores		(4.236.386.147)	(1.804.029.588)
- Corrección por inflación		187.594.679	717.122.179
- Resultado del ejercicio		4.834.348.249	(1.324.039.385)
Total Resultados acumulados		<u>785.556.781</u>	<u>(2.410.946.794)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>73.509.949.034</u>	<u>70.286.857.977</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>85.942.833.995</u>	<u>86.178.717.253</u>
CUENTAS DE ORDEN	<b>10</b>	<u>3.396.608.941</u>	<u>3.738.037.179</u>

(\*) Cifras en moneda del 31/12/07

Las notas 1 a 21 que se acompañan son parte integrante de los estados contables

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

**ESTADO DE RESULTADOS  
EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

(En pesos uruguayos) (\*)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Venta de energía eléctrica local		20.250.259.225	19.390.783.272
Venta de energía eléctrica al exterior		<u>1.546.237.444</u>	<u>36.554.820</u>
		21.796.496.669	19.427.338.092
Bonificaciones		<u>(52.247.134)</u>	<u>(53.362.222)</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		21.744.249.535	19.373.975.870
Otros ingresos de explotación		<u>970.789.160</u>	<u>961.648.970</u>
<b>TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>		<u>22.715.038.695</u>	<u>20.335.624.840</u>
<b>COSTOS DE EXPLOTACIÓN</b>			
Compra de energía eléctrica		(3.007.913.295)	(5.719.922.540)
Materiales energéticos y lubricantes		(3.824.872.955)	(5.831.798.947)
Servicios y otros suministros		(798.445.900)	(772.860.844)
Trabajos para inversiones en curso - gastos		38.692.452	48.163.668
Gastos de personal		(1.894.360.054)	(1.809.700.097)
Trabajos para inversiones en curso - personal		244.540.670	289.010.401
Amortizaciones	4	<u>(3.069.115.759)</u>	<u>(2.984.062.605)</u>
		(12.311.474.841)	(16.781.170.964)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<u>10.403.563.854</u>	<u>3.554.453.876</u>
<b>COSTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>			
Servicios y otros suministros		(896.941.731)	(954.285.435)
Trabajos para inversiones en curso - gastos		5.315.240	5.878.432
Gastos de personal		(1.879.546.147)	(1.619.039.296)
Trabajos para inversiones en curso - personal		18.661.820	19.686.850
Amortizaciones	4	(356.645.351)	(416.023.612)
Pérdida por deudores incobrables		<u>(217.046.787)</u>	<u>(189.403.256)</u>
		(3.326.202.956)	(3.153.186.317)
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>			
Ingresos varios		355.376.859	390.555.161
Gastos varios		<u>(563.228.473)</u>	<u>(672.341.511)</u>
		(207.851.614)	(281.786.350)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>			
	8		
Ingresos por intereses		70.416.673	95.088.011
Egresos por intereses		(586.810.124)	(653.336.625)
Otros cargos financieros netos		370.090.744	233.017.609
Resultado por desvalorización monetaria		<u>1.045.285.561</u>	<u>218.054.448</u>
		898.982.854	(107.176.557)
<b>IRIC</b>	13		
Impuesto al patrimonio		(1.987.826.721)	(531.469.729)
		(946.317.168)	(804.874.308)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<u>4.834.348.249</u>	<u>(1.324.039.385)</u>

(\*) Cifras en moneda del 31/12/07

Las notas 1 a 21 que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(En pesos uruguayos) (\*)

		2007 *	2006 *
	Notas	\$	\$
<b>1) Flujo de efectivo por actividades operativas</b>			
Resultado del ejercicio		4.834.348.249	(1.324.039.385)
Ajustes:			
Amortización		3.441.872.414	3.415.794.521
RDM y Diferencia de cambio real de Disponibilidades		442.290.530	111.769.838
RDM rubros no operativos		(2.191.994.628)	(515.542.852)
Resultado Parque de Vacaciones		0	(9.689.655)
Resultado por otras inversiones a largo plazo		(5.504.039)	(3.125.203)
Resultado por Instrumentos Financieros		30.709.977	0
Resultado por activos biológicos		(1.163.064)	(34.765.170)
Ajuste previsión juicios, 200 kwh y otras previsiones		232.389.939	(3.721.830)
Provisión de incentivo por retiro		501.032.619	0
Comisiones de compromiso devengadas		106.981	1.132.435
Intereses de préstamos e IMABA devengados		597.169.444	658.577.360
Pérdida por Deudores Incobrables		217.046.787	189.403.257
Bajas de Bienes de Uso		2.720.889	84.697.309
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones corto plazo		69.701	303.006.103
Créditos por ventas		172.208.135	146.965.089
Otros créditos		1.214.741.885	733.993.638
Valores en caución y en consignación		(725.020)	966.421
Inventarios		210.295.036	(11.662.417)
Bienes desafectados de uso		5.905.044	4.092.393
Deudas comerciales		(1.306.815.171)	474.954.361
Deudas diversas		1.501.893.035	(1.675.781.428)
Total ajustes		5.064.250.492	3.871.064.168
Fondos provenientes de operaciones		9.898.598.741	2.547.024.783
<b>2) Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>			
Altas y anticipos de Bienes de uso	16.a	(3.351.246.109)	(3.002.377.821)
Compra de Bonos		0	(650.371.983)
Cobro por ventas inversiones en el exterior		9.740.981	12.755.063
Aporte de capital en Interconexión del Sur S.A.		(259.083.443)	0
Fondos aplicados a inversiones		(3.600.588.572)	(3.639.994.742)
<b>3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Versión a cuenta del Resultado del ejercicio		(1.637.844.674)	(1.059.545.365)
Pagos Deudas financieras		(4.101.213.393)	(3.056.404.122)
Nuevas Deudas financieras		2.018.154.700	4.795.901.260
Pagos de Intereses e IMABA de Préstamos		(607.381.196)	(602.757.174)
Pagos de comisiones de compromiso		(182.039)	(1.214.172)
Fondos aplicados al financiamiento		(4.328.466.601)	75.980.426
<b>4) Variación del flujo neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		1.969.543.568	(1.016.989.533)
<b>5) Saldo inicial ajustado del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		1.632.396.820	2.761.156.190
<b>6) Fondos asociados al mantenimiento de Efectivo y equivalentes</b>		(442.290.530)	(111.769.838)
<b>7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	16.a	3.159.649.858	1.632.396.819

\* Cifras en moneda del 31/12/07

Las notas 1 a 21 que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

# ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

31 de diciembre de 2007 y 2006

### 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, 15.031 del 04/07/80 y 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 mantiene la potencia instalada del parque generador hidrotérmico propio que asciende a 1.282 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 70 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera. La carga máxima requerida al sistema en el ejercicio 2007 fue de 1.654 MW, ocurrida el 25 de julio.

La fecha de su Balance es el 31 de diciembre.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a. BASES CONTABLES

Los Estados Contables han sido elaborados de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay. La referida Ordenanza establece el siguiente orden de prioridad en la fuente de normas contables:

- Las Ordenanzas del Tribunal de Cuentas de la República.
- El Decreto 103/91 de 27 de febrero de 1991.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Los Estados Contables fueron ajustados en base a una metodología de Ajuste Integral por Inflación según se describe en la Nota 12 y se presentan expresados en moneda del 31/12/07 (los saldos al 31/12/06 fueron reexpresados de acuerdo a la evolución del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales), a los efectos de su comparación en una única unidad de medida.

El concepto de capital adoptado es el de capital financiero.

### b. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera, arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 3) fueron convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio (interbancario comprador \$ 21,50 y \$ 24,42 por dólar al 31/12/07 y 31/12/06 respectivamente).

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan en moneda nacional al tipo de cambio interbancario comprador del día anterior al de la operación.

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se imputan en el capítulo Resultados Financieros (rubro Resultado por desvalorización monetaria) del Estado de Resultados.

### c. BIENES DE USO

Excepto los bienes asociados a la generación de energía eléctrica los demás bienes de uso se contabilizan a su valor de costo, ajustándose por inflación al mes siguiente de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4.1.

Los bienes de uso asociados a la generación de energía eléctrica (represas y centrales térmicas), fueron valuados en el ejercicio 2002 a valor de reposición (ajustado por amortizaciones) y se ajustan a partir del ejercicio 2003 de acuerdo con lo expresado en la Nota 4.1.

Las adquisiciones del ejercicio se contabilizan a su costo de compra.

En el ejercicio 2006 finalizó la primera etapa de construcción de la Central de generación térmica "Punta del Tigre", ubicada en km.39,5 de la ruta nacional nro.1, la cual tiene una potencia instalada de 200MW.

El valor de activación de la obra fue de \$ 2.518.318.919.

En el ejercicio 2007 se culminó la ampliación de la Central de generación térmica “Punta del Tigre” la cual fue de una potencia instalada de 100MW.

Dicha ampliación se compone por diferentes activos entre los que se destacan:

- 2 Turbinas - Turbo grupo y auxiliares U5
- Turbo grupo y auxiliares U6
- Sistema de Compresión
- Ampliación Sistema de agua industrial – Equipo desmineralizador y otros equipos
- Equipos de medida y ensayo

El valor de activación de esta obra fue de \$ 1.260.738.772.

Las amortizaciones se calculan linealmente a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación, sobre los valores de cierre, en base a períodos de vida útil técnicamente estimados de los bienes, considerando sus respectivos valores residuales.

A continuación se expone un cuadro con las vidas útiles y valores residuales utilizados para dicho cálculo:

<u>CLASE DE BIEN</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (Años)	<u>VALOR RESIDUAL</u> (%)
Edificios y construcciones	50	10
Maquinaria pesada	15	10
Máquinas - Herramientas	10	0
Medios de transporte	10	0
Mobiliario y equipamiento de oficina	10	0
Equipos para procesos informáticos	5	0
Equipos varios	10	0
Turbo grupo vapor y gas generación térmica	25	10
Instalaciones generación térmica	30	10
Turbinas y equipos generación hidráulica	40	10
Líneas, torres y cables	40	6
Grupos electrógenos Diesel	20	5
Cables subterráneos Distribución	20	8
Transformadores, autotransformadores	20	7
Equipamiento estaciones y subestaciones	20	1
Equipos e instalaciones Despacho Nac. de Cargas	20	1
Obras civiles - presas y centrales hidráulicas	100	0
Transceptores, multiplexores, nodos y eq. de onda	15	0
Cable fibra óptica	25	0
Estaciones y sistema control remoto y eq. telefónicos	10	0

El costo de mantenimiento y reparaciones se carga a resultados y el costo de las reformas y mejoras de importancia que incrementan el valor de los bienes se incorpora a los respectivos rubros del capítulo de bienes de uso.

Los costos relacionados con la actividad de inversión son cargados a las cuentas de obras en curso mediante la aplicación de la metodología de activación de gastos. La misma efectúa el reparto de los trabajos para las inversiones en curso entre las distintas órdenes de inversión. Como resultado de la aplicación de esta metodología, en el presente ejercicio, se ha producido la activación de miles de \$ 307.210.182 a valores ajustados por inflación (\$ 362.739.351 en el ejercicio anterior).

Los bienes retirados de servicio se transfieren sustancialmente a Inventarios por su valor neto contable, dando de baja las respectivas cuentas de costo revaluado y amortización acumulada.

d. INVERSIONES

A) INVERSIONES TEMPORARIAS

Corresponde fundamentalmente a un depósito a plazo fijo en el BROU por U\$S 30.000.000 (equivalentes a \$ 645.000.000) y los intereses a cobrar del mismo por U\$S 276.616 (equivalentes a \$ 5.947.240), menos los intereses no devengados por U\$S 219.070 (equivalentes a 4.710.013).

B) INVERSIONES A LARGO PLAZO

El saldo incluye las inversiones en otras empresas y otras inversiones según se detalla a continuación:

1) Inversión en Central Puerto S.A. de la República Argentina por \$ 3.834.419 (\$ 5.208.752 al 31/12/06), correspondientes a 562.322 acciones clase B, cuyo valor nominal asciende a un peso argentino cada una. La participación de UTE es del 0,63 % del capital accionario.

2) Inversión en Hidroneuquén S.A. de la República Argentina, por \$ 65.804.722 (\$89.390.470 al 31/12/06), correspondientes a 23.593.776 acciones cuyo valor nominal es de un peso argentino cada una. La participación de UTE es del 3,44 % del capital accionario. Durante el ejercicio 2006 se produjo una capitalización de rubros patrimoniales en la sociedad antes mencionada, por lo cuál el valor nominal de las acciones en poder del Ente se modificó de \$ 9.639.675 a \$ 23.593.776; no obstante lo cuál, esto no afectó el valor total del activo registrado en UTE.

La valuación original de las inversiones reseñadas en los puntos 1) y 2) fue al costo (en dólares estadounidenses). En virtud de la crisis económica en la República Argentina del año 2002, que provocó la devaluación del peso argentino, se redujeron dichos valores como forma de reconocer un posible deterioro en las referidas inversiones, llevándolos a pesos argentinos al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

3) Inversión en Interconexión del Sur S.A. por \$ 259.083.443 que representan 9.750 acciones cuyo valor nominal es de \$25.000 cada una. La participación total de UTE es del 95% del capital accionario (38.000 acciones) siendo el otro integrante de la Sociedad, la Corporación Nacional para el Desarrollo. El objeto de la sociedad es llevar adelante 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.

4) Inversión en activos asociados a la Fundación Parque de Vacaciones para funcionarios UTE y ANTEL: por \$ 109.869.790 (\$ 118.256.108 al 31/12/06). El valor que se presenta al cierre del ejercicio 2007 se basa en el 67% del costo actualizado de los bienes inmuebles y mejoras existentes al 30 de noviembre de 2006 sobre los cuales se lleva adelante la explotación de la actividad del Parque. La Fundación comenzó a operar como tal a partir del mes de diciembre de 2006.

5) Inversión en Otros activos otorgados en comodato por \$ 117.275.484 (\$ 56.322.874 al 31/12/06) representa inmuebles y mejoras accesorias en una serie de padrones conexos a la represa de Palmar, otorgados en comodato a la Intendencia Municipal de Soriano, según Res.07-978. Asimismo se otorgaron vehículos en comodato a otras instituciones gubernamentales, por un valor de \$ 275.790.

6) Depósito a Plazo Fijo en moneda extranjera en BANDES (ex COFAC) con vencimiento el 30/01/2011, el cual asciende a U\$S 41.564, equivalentes a \$ 893.625.

7) Bonos Globales uruguayos por un valor efectivo de U\$S 23.511.395 (equivalentes a \$ 505.494.992).

e. INVENTARIOS

Incluye:

1. Los materiales y suministros en depósitos por \$ 1.951.835.450 en 2007, (\$ 2.114.671.336 en 2006) se valúan al costo histórico de adquisición ajustado por inflación, utilizando como criterio de ordenamiento de salidas el precio promedio ponderado. En función de la rotación de los mismos se presentan en Activo corriente \$ 661.791.947 (\$ 611.595.967 en 2006) y Activo no corriente \$ 1.284.654.956 (\$ 1.497.356.037 en 2006). Asimismo hay constituida una previsión por obsolescencia de los mismos, en función de su rotación ,que asciende a \$ 55.410.021 ( \$ 66.857.460 en 2006) .  
El rubro comprende, adicionalmente, el stock de combustibles para equipos de transporte por \$ 468.973 (\$ 666.819 al 31/12/06), así como los materiales incluidos en el Sistema de Gestión de Mantenimiento perteneciente al área de Generación, que ascienden a \$ 3.775.755 (\$ 4.437.456 al 31/12/06). Además se incluyen aquellos materiales que han sido enviados a Laboratorio de UTE a efectos de su ensayo por un monto de \$ 1.143.818.
2. Los materiales energéticos en centrales comprenden los combustibles propiedad de UTE para consumo interno y para exportación que al 31/12/07 ascienden a \$ 460.737.438 (\$ 580.062.175 al 31/12/06). Se valúan al costo histórico de adquisición ajustados por inflación y se utiliza el precio promedio ponderado como criterio de ordenamiento de salidas. Los materiales energéticos en poder de terceros comprende fuel oil y gas oil facturado por ANCAP y no trasegado al 31/12/07. El monto al cierre asciende a \$ 158.418.405 (\$265.979.717 en 2006).
3. Los materiales y suministros en tránsito \$ 64.983.103 en 2007 y \$ 58.131.804 en 2006, incluyen los bienes en trámite de importación, los que constituyen la totalidad del saldo a fecha de cada cierre. De acuerdo al mismo criterio aplicado a los materiales en depósitos se presentan estos materiales en Activo corriente \$ 22.094.255 (\$16.858.223 en 2006) y Activo no corriente \$ 42.888.848 (\$41.273.581 en 2006).
4. Los materiales en poder de cuadrillas de UTE y en poder de empresas contratadas ascienden a \$ 73.256.969 y \$ 88.920.214 respectivamente, y dichos materiales están destinados a trabajos para el área de Distribución y Comercial.

f. DEUDORES POR SERVICIO DE CONSULTORÍA (CONEX)

Dentro del saldo de este rubro se incluyen los créditos por servicios de consultoría y otros servicios cuya contratación se realiza a través de la unidad de Consultoría Externa (CONEX) y que al 31/12/07 ascienden a \$ 86.181.238 (\$ 64.279.635 al 31/12/06).

g. INTANGIBLES

Los intangibles comprenden los aportes a los gasoductos. Se contabilizan a su valor de costo ajustándose por inflación al 31 de diciembre de cada año y se amortizan linealmente al veinte por ciento anual.

#### h. PREVISIÓN PARA DEUDORES INCOBRABLES POR VENTA DE ENERGÍA

La previsión para cubrir la posible incobrabilidad ha sido estimada considerando los diferentes atrasos de los clientes, la incobrabilidad histórica y las negociaciones en curso que pueden llegar a implicar una reducción en los importes a recuperar. El monto de dicha previsión es de \$ 883.503.089 al 31/12/07 (\$ 917.736.009 al 31/12/06). El castigo de incobrables efectuado en el ejercicio fue de \$ 127.337.624.

#### i. POLÍTICA DE SEGUROS

En materia de recursos materiales, los seguros contratados cubren los riesgos a que están expuestos los siguientes bienes: equipamiento electromecánico de las centrales hidroeléctricas, obra civil y contenido de Central Batlle, Central La Tablada, Central Punta del Tigre, Estación Conversora de Rivera, contenido de los almacenes de Montevideo e Interior, flota automotriz, centros de procesamiento de datos, montes forestales, edificio, central telefónica y ascensores del Palacio de la Luz, maquinaria pesada, planta de preservación de madera, turbina Solar Caterpillar de Rivera, turboalternador Alstom y centros de capacitación.

En materia de recursos humanos se contratan para todo el personal seguro por accidentes de trabajo y seguro de vida.

Para las torres de líneas de transmisión y subestaciones de transmisión de tensiones superiores a 66 kv se constituyó una previsión de autoseguro calculada en función del costo estimado de los bienes que el organismo considera sujetos a riesgo máximo en caso de siniestro. El monto al cierre por este concepto asciende a U\$S 900.000.

#### j. INTERESES Y COMISIÓN DE COMPROMISO SOBRE DEUDAS

Los intereses devengados por préstamos que financian obras o importación de materiales para las mismas, así como las comisiones de compromiso abonadas, se imputan al Estado de Resultados (Cargos financieros netos).

#### k. BENEFICIOS SOCIALES

No existen planes de jubilación privativos al organismo; su personal está cubierto por los planes previsionales gubernamentales (amparados por lo dispuesto en la Ley N° 16.713 del 03/09/95), más una cobertura adicional privada, opcional, financiada por los propios funcionarios.

Los beneficios previsionales y los aportes a los institutos de previsión social se reconocen sobre la base de lo devengado (ver Nota 14).

#### l. TRIBUTOS

1. A partir del 01/05/95 y como consecuencia de la Ley N° 16.697 del 25/04/95 y del Decreto 158/95 del 28/04/95, UTE pasó a ser contribuyente del Impuesto al Valor Agregado, en sustitución del IMESI que se tributaba hasta entonces.
2. En cuanto al Impuesto a las Rentas de Industria y Comercio (IRIC), la empresa se encuentra comprendida como contribuyente a partir del ejercicio 1991. A partir del ejercicio 2003 se comenzó a aplicar el método del Impuesto a la Renta diferido, según indica la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 12. Las revelaciones requeridas por dicha NIC se presentan en la nota 13.
3. El Impuesto a la Compra de Moneda Extranjera (ICOME) incluye como contribuyente a UTE a partir del 11/01/94 por aplicación del Art. 245 de la Ley N° 16.462; en el ejercicio el total devengado

por este concepto es de \$ 191.909.086 (\$ 231.319.735 al 31/12/06).Este impuesto quedó derogado a partir del 18 de setiembre de 2007 por Decreto N° 340/007 del 16/09/2007.

4. A partir del 05/01/96 por aplicación del Art. 665 de la Ley N° 16.736 y Art. 1° del Decreto 505/96 del 24/12/96, la empresa pasó a estar comprendida como contribuyente del Impuesto al Patrimonio desde el ejercicio 1996 inclusive; por el mismo se efectuó una provisión por un monto total de \$ 869.833.730 (\$ 816.291.175 al 31/12/06).
5. La Ley N° 16.853 del 14 de agosto de 1997 facultó al Tribunal de Cuentas de la República a fijar una tasa de hasta el 1,5 ‰ (uno con cincuenta por diez mil) sobre los ingresos brutos de las empresas industriales y comerciales del Estado, por la intervención que le compete en los Estados Contables de éstas. Como consecuencia de ello se cargó a resultados el monto de \$ 4.729.150 por el ejercicio 2007 (\$ 5.154.576 al 31/12/06).
6. En la Ley N° 17.453 de Ajuste Fiscal del 28/02/02, se designaron responsables sustitutos del IMABA e ICOSIFI por los préstamos concedidos por personas físicas o jurídicas del exterior que no actúen en el país mediante sucursal, agencia o establecimiento, situación que implica que UTE deba verter mensualmente el doceavo del 2,36 % de los saldos de préstamos del exterior, excepto los concedidos por Organismos Internacionales de Crédito.  
Durante el transcurso del ejercicio 2004 se produjeron una serie de modificaciones de las normas que definen esos tributos. Por intermedio del Decreto 494/002 y la Consulta N° 4.291 la tasa a aplicar por UTE se redujo al 0,01% para los préstamos suscritos con el Gobierno de la República Francesa por la parte proveniente del Tesoro Francés y con el Fondo de Cooperación Económica para Ultramar del Japón (OECE). Posteriormente el Decreto N° 515/003 modificó nuevamente las tasas de IMABA e ICOSIFI a 2% y 0,36% respectivamente para el caso de los préstamos anteriormente mencionados a partir de diciembre de 2003.  
Por este concepto se cargó a resultados en el ejercicio 2007 la suma de \$ 19.898.455 (\$ 21.455.942 en el año 2006).Este impuesto quedó derogado a partir del 1° de julio de 2007 por Ley N° 18.083 de 27/12/2006.
7. A partir de la promulgación del Decreto 528/003 del 23/12/2003, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen. El monto retenido y vertido en el ejercicio 2007 ascendió a \$ 224.817.728(\$ 268.029.280 en el año 2006).
8. La Ley N° 17.598 del 13 de diciembre de 2002 creó la Tasa de Control del Marco Regulatorio de Energía y Agua y facultó al Poder Ejecutivo a fijar una tasa de hasta el 2 ‰ (dos por mil) sobre el total del ingreso por la prestación gravada. El Decreto 544/003 confirmó la tasa en el máximo de su tope, siendo el total devengado en el ejercicio 2007 la suma de \$ 40.773.273 (\$ 37.817.668 en el año 2006).
9. Por artículo 10 de la Ley N° 16.832 de 17 junio de 1997 se creó la Tasa del Despacho de Cargas a verter a la ADME .Hasta tanto se fijara y percibiera dicho tributo, U.T.E. realizó adelantos a cuenta de futuros pagos. El art.1o. del decreto 395/2007 estableció la cancelación de las obligaciones entre las partes por los ejercicios 2003 a 2006 en la medida que los costos de funcionamiento de la ADME se ajustaron a lo aportado por UTE en dichos períodos. Por este concepto se volcó a resultados en el ejercicio 2007 el monto de \$ 34.021.350.
10. A partir del 01/07/07 y como consecuencia de la Ley N° 18.083 de 27/12/06 y Decretos Reglamentarios, UTE pasó a ser agente de retención del Impuesto a la renta de la Persona Física (IRPF) ,del Impuesto a la Renta de los No Residentes y del 90% del IVA de los servicios de salud que contrate.

m. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Con el objetivo original de proteger las áreas adyacentes de los lagos generados como consecuencia de la construcción de las distintas represas, el Ente procedió a la plantación de diferentes bosques, cuya inversión luego se extendió a diferentes padrones. Como fin secundario, se aprovecha la madera para la fabricación de postes para el alumbrado público. A partir del ejercicio 2006, el Ente comenzó a reconocer esta inversión consistente en aproximadamente 2.236 hectáreas, las cuáles fueron valuadas por un técnico del Ente en U\$S 1.280.615 (equivalentes a \$ 27.533.223).

n. ESTIMACIÓN DE LOS CONSUMOS ELÉCTRICOS DEL MES DE DICIEMBRE

A los efectos de incluir los ingresos devengados asociados a los consumos leídos y no facturados en el mes de diciembre de 2007, se efectuó una estimación de los mismos. Para ello se consideró la facturación real del mes de diciembre y en función de su composición por tarifas, se extrapolaron los montos que se facturarán en el mes de enero de 2008. De esta forma, se determinó que el consumo de diciembre tiene un 50% de componente que corresponde a las tarifas simples y doble horario y un 100% de las tarifas triple horario y alumbrado público. El monto estimado ascendió a \$ 965.666.715(\$ 1.058.843.567 al 31.12.06).

### NOTA 3 - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de los ejercicios 2007 y 2006, arbitrados a dólares estadounidenses, y su equivalente en pesos uruguayos a los tipos de cambio de cierre respectivos, son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>2 0 0 7</u>		<u>2 0 0 6</u>	
	Miles de U\$S	Miles de \$	Miles de U\$S	Miles de \$
<u>Activo corriente</u>				
Disponibilidades	88.413	1.900.881	34.486	842.144
Inversiones temporarias	30.058	646.237	2	60
Créditos por ventas	7.410	159.315	2.291	55.954
Otros créditos	29.953	643.998	34.781	849.349
Intereses a vencer	-	(1)	-	(2)
Total Activo corriente	<u>155.834</u>	<u>3.350.430</u>	<u>71.560</u>	<u>1.747.505</u>
<u>Activo no corriente</u>				
Otros créditos a largo plazo	112	2.421	115	2.812
Intereses a vencer	-	(1)	-	(2)
Créditos por ventas	2.221	47.749	2.254	55.044
Inversiones	<u>28.073</u>	<u>603.561</u>	<u>28.618</u>	<u>698.847</u>
Total Activo no corriente	<u>30.406</u>	<u>653.730</u>	<u>30.987</u>	<u>756.701</u>
TOTAL ACTIVO	<u>186.240</u>	<u>4.004.160</u>	<u>102.547</u>	<u>2.504.206</u>
<u>P A S I V O</u>				
<u>Pasivo corriente</u>				
Deudas:				
- Financieras	110.221	2.369.744	127.896	3.123.217
- Comerciales	54.215	1.165.622	73.749	1.800.965
- Diversas	3.017	64.870	3.025	73.873
Intereses a vencer	<u>(10.491)</u>	<u>(225.552)</u>	<u>(17.675)</u>	<u>(431.635)</u>
Total Pasivo corriente	<u>156.962</u>	<u>3.374.684</u>	<u>186.995</u>	<u>4.566.420</u>
<u>Pasivo no corriente</u>				
Deudas:				
- Financieras	211.944	4.556.792	305.168	7.452.193
- Diversas	-	-	-	-
Intereses a vencer	<u>(31.850)</u>	<u>(684.780)</u>	<u>(48.812)</u>	<u>(1.191.978)</u>
Total Pasivo no corriente	<u>180.094</u>	<u>3.872.012</u>	<u>256.356</u>	<u>6.260.215</u>
TOTAL PASIVO	<u>337.056</u>	<u>7.246.696</u>	<u>443.351</u>	<u>10.826.635</u>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b><u>150.816</u></b>	<b><u>3.242.536</u></b>	<b><u>340.804</u></b>	<b><u>8.322.429</u></b>

## NOTA 4 - BIENES DE USO

### 4.1 VALUACIÓN DE LOS BIENES DE USO

Los bienes de uso y sus correspondientes amortizaciones acumuladas fueron ajustados mensualmente en base al Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales. Dichos ajustes ascendieron a la suma de \$ 10.056.719.969 imputados a la cuenta Resultado por desvalorización monetaria.

La amortización del ejercicio correspondiente a los bienes de uso en servicio que se incluye en el Estado de Resultados, asciende a \$ 3.389.875.399 (en el año 2006 correspondió a \$3.311.762.400).

## 4.2 CUADRO DE BIENES DE USO POR LOS EJERCICIOS 2007 Y 2006

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

	Bienes de Uso General	Producción	Trasmisión	Distribución	Otras instalaciones eléctricas	Total bienes en servicio	Obras en curso	Total bienes de uso
<b>Valor bruto al 31.12.06</b>	12.673.172	20.734.986	28.128.466	54.113.726	2.451.326	118.101.676	3.351.908	121.453.584
Ajuste por inflación saldo inicial	2.036.729	3.332.358	4.520.578	8.696.718	393.957	18.980.340	538.691	19.519.031
<b>Valor bruto inicial reexpresado</b>	<b>14.709.901</b>	<b>24.067.344</b>	<b>32.649.044</b>	<b>62.810.444</b>	<b>2.845.283</b>	<b>137.082.016</b>	<b>3.890.599</b>	<b>140.972.615</b>
Ajuste por inflación mov. del ej.	(1.154)	(10.844)	(24.636)	94.024	3.274	60.664	111.110	171.774
Altas	204.291	1.264.137	296.030	1.034.494	88.988	2.887.940	2.715.847	5.603.787
Capitalización obras en curso						-	(2.755.562)	(2.755.562)
Bajas	(15.734)	-	-	-	(85)	(15.819)		(15.819)
Reclasificaciones	(28.398)	29.879	(12.218)	10.677	60	-		-
Desafectaciones de uso	404	(67.874)				(67.470)		(67.470)
<b>Valor bruto al 31.12.07</b>	<b>14.869.310</b>	<b>25.282.642</b>	<b>32.908.220</b>	<b>63.949.639</b>	<b>2.937.520</b>	<b>139.947.331</b>	<b>3.961.994</b>	<b>143.909.325</b>
<b>Amortización acumulada al 31.12.06</b>	9.312.514	3.057.119	16.707.339	30.193.127	1.069.732	60.339.831	-	60.339.831
Ajuste por inflación saldo inicial	1.496.631	491.315	2.685.068	4.852.393	171.919	9.697.325		9.697.325
<b>Amortización acum .inicial reexpresada</b>	<b>10.809.145</b>	<b>3.548.434</b>	<b>19.392.407</b>	<b>35.045.520</b>	<b>1.241.651</b>	<b>70.037.156</b>	<b>-</b>	<b>70.037.156</b>
Ajuste por inflación mov. del ej.	(1.699)	26	(62.217)	481	169	(63.239)		(63.239)
Amortizaciones	316.761	809.738	671.475	1.412.510	179.391	3.389.875		3.389.875
Bajas	(13.229)	-	-	-	(64)	(13.293)		(13.293)
Reclasificaciones	135	-	(1.117)	981	1	-		-
Desafectaciones de uso	404	(3.686)				(3.282)		(3.282)
<b>Amortización acumulada al 31.12.07</b>	<b>11.111.517</b>	<b>4.354.512</b>	<b>20.000.548</b>	<b>36.459.492</b>	<b>1.421.148</b>	<b>73.347.217</b>	<b>-</b>	<b>73.347.217</b>
<b>Valores netos al 31.12.07</b>	<b>3.757.793</b>	<b>20.928.130</b>	<b>12.907.672</b>	<b>27.490.147</b>	<b>1.516.372</b>	<b>66.600.114</b>	<b>3.961.994</b>	<b>70.562.108</b>

## NOTA 5 – ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

### 5.1 Movimientos registrados durante los ejercicios 2007 y 2006 en las cuentas del patrimonio

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>Saldos iniciales al 01.01.06</b>	<b>50.660.046.195</b>	----	<b>6.419.101.859</b>	<b>769.303.835</b>	<b>57.848.451.889</b>
Ajuste por inflación	4.168.703.076	----	528.213.685	63.304.309	4.760.221.070
<b>Saldos iniciales ajustados</b>	<b>54.828.749.271</b>	----	<b>6.947.315.544</b>	<b>832.608.144</b>	<b>62.608.672.959</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>					
Versión de Resultados				(912.840.992)	(912.840.992)
Reserva exoneración de inversiones			856.181.647	(856.181.647)	
Variación otras reservas			(160.680)		(160.680)
Resultado del ejercicio				(1.140.713.238)	(1.140.713.238)
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	----	----	<b>856.020.967</b>	<b>(2.909.735.877)</b>	<b>(2.053.714.910)</b>
<b>Saldos finales al 31.12.06</b>	<b>54.828.749.271</b>		<b>7.803.336.511</b>	<b>(2.077.127.733)</b>	<b>60.554.958.049</b>
Ajuste por inflación	8.811.630.266	----	1.254.088.723	(333.819.061)	9.731.899.928
<b>Saldos iniciales ajustados</b>	<b>63.640.379.537</b>	----	<b>9.057.425.234</b>	<b>(2.410.946.794)</b>	<b>70.286.857.977</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>					
Capitalización Obras DIPRODE	30.000.000				30.000.000
Versión de resultados				(1.637.844.674)	(1.637.844.674)
Variación otras reservas			(3.412.518)		(3.412.518)
Resultado del ejercicio				4.834.348.249	4.834.348.249
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>30.000.000</b>	----	<b>(3.412.518)</b>	<b>3.196.503.575</b>	<b>3.223.091.057</b>
<b>Saldos finales al 31.12.07</b>	<b>63.670.379.537</b>	----	<b>9.054.012.716</b>	<b>785.556.781</b>	<b>73.509.949.034</b>

### 5.2 Capitalizaciones del ejercicio

En el ejercicio 2007 se contabilizó el aporte de DIPRODE a las obras realizadas en el marco del Proyecto de Satisfacción de la Demanda de Energía Eléctrica al Norte del País, y que asciende al monto de \$ 30.000.000 según lo informado por dicha Dirección.

## NOTA 6 - DEUDAS FINANCIERAS

### Evolución comparativa de los ejercicios 2007 y 2006

	Corriente \$	2007 No corriente \$	Total \$	2006 Total \$ al 31.12.07
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
BID - Préstamo 903/OC-UR	89.236.726	669.275.447	758.512.173	1.117.632.072
BIRF - Préstamo 3949-UR	263.504.000	527.008.556	790.512.556	1.389.565.600
Préstamo Francés	9.462.530	173.903.520	183.366.050	229.864.010
Préstamo Japonés	9.261.616	55.569.698	64.831.313	92.667.776
CITIBANK EXT.(Financ.Central Punta del Tigre)	145.223.941	871.343.648	1.016.567.589	1.264.117.613
CAF OCT 07 (Ampliación Punta del Tigre)		602.000.000	602.000.000	-
Intereses	172.386.014	528.873.331	701.259.345	786.289.092
Comisión de compromiso	-	-	-	78.299
<b>Total de la deuda externa</b>	<b>689.074.827</b>	<b>3.427.974.200</b>	<b>4.117.049.027</b>	<b>4.880.214.462</b>
<b>DEUDA INTERNA</b>				
BCU - Refinanciación 2005	354.008.320	-	354.008.320	2.800.247.002
BROU - Operación REPORTO				598.216.745
BROU - línea de crédito	526.750.000	-	526.750.000	439.341.046
Fideicomiso	76.785.714	230.357.141	307.142.855	506.153.278
Vales de bancos privados	483.750.000	-	483.750.000	1.049.743.577
Préstamos financiación de Central Punta del Tigre	81.705.452	742.553.989	824.259.441	795.969.823
IMABA e ICOSIFI a pagar	283.627	-	283.627	7.149.612
Intereses	127.441.770	155.907.151	283.348.921	1.198.991.172
<b>Total de la deuda interna</b>	<b>1.650.724.883</b>	<b>1.128.818.281</b>	<b>2.779.543.164</b>	<b>7.395.812.254</b>
<b>Deuda por Instrumentos Financieros</b>	<b>30.709.977</b>		<b>30.709.977</b>	
<b>Total de las deudas financieras</b>	<b>2.370.509.686</b>	<b>4.556.792.482</b>	<b>6.927.302.168</b>	<b>12.276.026.716</b>

## DETALLE:

### a) Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF).

El préstamo 3949-UR fue contratado en el ejercicio 1997 por un monto de U\$S 125 millones, con el fin de financiar el Proyecto de Trasmisión y Distribución Energética.

Las amortizaciones son semestrales entre el 15/04/01 y el 14/10/10. Al 30/09/06 ya estaba finalizado el período de utilización.

La deuda al 31/12/07 es de millones de U\$S 36,77.

### b) Préstamo Francés.

Corresponde al Protocolo financiero franco-uruguayo del 18/12/90 para financiar la compra en Francia de bienes y servicios franceses para la ejecución del contrato de renovación de la Central Hidráulica "Gabriel Terra":

- Préstamo del Tesoro Francés por FF 43.200.000 con amortización semestral a partir del 30 de setiembre de 2004 y con último vencimiento el 30/03/2027.

La deuda al 31/12/07 es de millones de Euros 5,80.

- Crédito privado por FF 36.800.000 dividido en cuatro porciones que corresponden a cuatro obras, con amortización semestral, siendo la última el 14/06/07.

Al 30/06/07 el préstamo se canceló totalmente.

El préstamo finalizó su período de utilización en el ejercicio 1997.

El 01/04/02 fue ajustada contablemente la deuda por estos préstamos a efectos de expresar la misma en Euros, ya que la moneda original (franco francés) dejó de operar en los mercados y no posee cotización bancaria.

### c) Préstamo Japonés (OEFC).

Corresponde a un préstamo suscrito el 30 de octubre de 1992 con el Estado, representado por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP), en ejecución de los fondos provenientes del Fondo de Cooperación Económica a Ultramar de Japón (OEFC), por yenes japoneses 1.285.000.000, para financiar obras de electrificación rural (construcción y expansión del sistema de trasmisión, sistema de subtrasmisión y red de distribución). El préstamo terminó su período de utilización el 29/12/97. La amortización es semestral, venciendo la primera cuota el 20/10/97 y la última en el año 2014.

La deuda al 31/12/07 es de millones de Yenes 340,59.

### d) Bid 903/oc-ur.

El Banco Interamericano de Desarrollo aprobó el 29 de noviembre de 1995 el préstamo 903/OC-UR por U\$S 54.000.000, el cual fue firmado el 18 de marzo de 1996 y destinado principalmente a financiar la interconexión eléctrica Rivera - Livramento y la rehabilitación de las redes de distribución del Interior.

Las condiciones son las siguientes:

Amortización: la cancelación de esta deuda se realiza en cuotas semestrales y consecutivas a partir del 18/09/03.

Plazo: última cuota 18/03/2016.

La deuda al 31/12/07 es de millones de U\$S 35,28.

### e) Fideicomiso diciembre 2004 por U\$S 25.000.000.

El 29 de Diciembre de 2004 se obtuvo una financiación por un total de U\$S 25.000.000, que se documentó mediante un pagaré emitido a favor de EF ASSET MANAGEMENT Administradora de Fondos de Inversión S.A. en su calidad de fiduciario del fideicomiso "UTE 2004 Fideicomiso Financiero".

La misma se cancelará en 14 cuotas semestrales, iguales y consecutivas de U\$S 1.785.714,29 venciendo la primera el 29/06/05 y la última el 29/12/2011.

El saldo al 31/12/07 es de millones de U\$S 14,29.

f) Refinanciación BCU 2005.

Con fecha 26 de enero de 2005 el Directorio del Banco Central del Uruguay acordó reestructurar la deuda que UTE mantenía con dicho Organismo al 31 de diciembre de 2004. Se trata de las refinanciaciones: 91-COMIPAL, 91BCU-CTM, 91-UTE y Asistencia financiera. El monto, al 31 de diciembre de 2004 se situaba en U\$S 131.724.026. Las condiciones de reestructuración fueron las siguientes:

- Amortización en treinta y dos cuotas trimestrales, iguales y consecutivas, venciendo la primera de ellas el 29 de marzo de 2005, y las restantes los días 29 de junio, 29 de setiembre y 29 de diciembre subsiguientes.

- El pago de los intereses se efectuará a partir del 29 de marzo de 2005 y en forma coincidente con cada amortización.

Con fecha 27 de diciembre de 2007 el Directorio del Banco Central aprobó una propuesta elevada por el Directorio de UTE correspondiente a cancelación anticipada de esta deuda por U\$S 65:862.013,09. El pago de la misma se realizó el 29 de diciembre conjuntamente con la cuota y los intereses generados que vencían en dicha fecha. Las demás condiciones de cancelación permanecen incambiadas por lo cual el saldo adeudado al 31/12/07 se abonará en 4 cuotas trimestrales e iguales venciendo los 29/03/08, 29/06/08, 29/09/08 y 29/12/08 respectivamente. Los intereses generados por la deuda se abonarán en las mismas fechas de pago de amortización.

El saldo al 31/12/07 es de millones de U\$S 16,47.

g) Financiación Central Punta del Tigre.

-Préstamo garantizado por Eximbank

El 06/09/2006 se firma el contrato de este préstamo entre Govco Incorporated, Citibank N.A., Citicorp North America Inc, Export-Import Bank of the United States, Gobierno de la República Oriental del Uruguay y UTE por un monto de U\$S 54.038.249 pagadero en 16 cuotas semestrales iguales y consecutivas con vencimiento los días 22/03 y 22/09 de cada año.

El saldo al 31/12/2007 es de millones de U\$S 47,28.

-Préstamo comercial de largo plazo

El 19/09/2006 se firmaron los contratos con cada uno de los bancos que participan en este tramo del financiamiento de acuerdo a la estructuración dada por Citigroup. Las condiciones son comunes a todos los bancos, con 15 cuotas de amortización semestrales iguales y consecutivas, la primera el 19/03/2006 y la última el 19/03/2014; los pagos de intereses se efectúan conjuntamente con las amortizaciones. Se desembolsó la totalidad al momento de la firma del contrato documentándose en vales con cada una de las instituciones, quedando estructurado de la siguiente forma:

- BROU: U\$S 4.841.707
- Nuevo Banco Comercial: U\$S 4.841.707
- BBVA: U\$S 7.262.561
- Credit Uruguay Banco: U\$S 3.873.366
- Citibank N.A. Suc. Uruguay: U\$S 7.262.561

Los saldos en U\$S al 31/12/2007 son los siguientes:

- BROU: millones de U\$S 4,19
- Nuevo Banco Comercial: millones de U\$S 4,19
- BBVA: millones de U\$S 6,29
- Credit Uruguay Banco: millones de U\$S 3,36
- Citibank N.A. Suc. Uruguay: millones de U\$S 6,29

h) Préstamo BROU.

El BROU otorgó a UTE una línea de crédito para capital de trabajo recurrente por hasta millones de U\$S 24,50.

Al 31/12/07 esta línea de crédito se encuentra utilizada en su totalidad.

i) Préstamo ABN AMRO Bank.

Con fecha 28/08/06 se firmó un vale por U\$S 30.000.000 pagadero semestralmente en cuotas de amortización iguales y consecutivas comenzando la primera el 24/02/07 y la última el 24/08/08.

Al 31/12/2007 el saldo adeudado es de millones de U\$S 15,00.

La primer cuota de amortización de U\$S 7.500.000 con vencimiento el 24/02/2007 se prórroga al 24/08/2008 firmándose un nuevo vale por la misma.

El saldo adeudado al 31.12.2007 es de millones de U\$S 7,5.

j) Financiación ampliación Central Punta del Tigre

- Préstamo otorgado por CAF (Corporación Andina de Fomento)

Con fecha 24/09/2007 se firmó el contrato de este préstamo entre CAF y UTE por un monto de U\$S 28.000.000 pagadero en 10 cuotas semestrales, iguales y consecutivas con vencimiento los días 1/4 y 1/10 de cada año, comenzando el 01/04/2011. Asimismo se firmó el contrato de garantía correspondiente, entre el Gobierno de la República Oriental del Uruguay (como garante de UTE en esta operación) y CAF.

El saldo al 31/12/2007 es de millones de U\$S 28.

- Préstamo de bancos de plaza

El 01/10/2007 se firmaron los contratos con cada uno de los bancos que participan en este tramo del financiamiento, de acuerdo a la estructuración dada por Citigroup. Al momento de la firma de los contratos se desembolsaron la totalidad de los montos correspondientes a cada Institución Financiera de la siguiente forma:

- Credit Uruguay Banco: U\$S 4:000.000
- Itaú: U\$S 4:000.000
- Citibank N.A. Suc. Uruguay: U\$S 4:000.000
- BBVA: U\$S 2:000.000

Las condiciones de amortización de dicha deuda establecen el repago de cada préstamo en 9 cuotas semestrales y consecutivas los 1/4 y 1/10 de cada año comenzando 01/10/08 y de acuerdo a la siguiente estructura:

- Credit Uruguay Banco, Itaú y Citibank N.A. Suc. Uruguay: 1 cuota de U\$S 16.000, 4 cuotas de U\$S 900.000 y 4 cuotas de U\$S 96.000.
- BBVA: 1 cuota de U\$S 8.000, 4 cuotas de U\$S 450.000 y 4 cuotas de U\$S 48.000.

Los saldos en U\$S al 31/12/2007 son los siguientes:

- Credit Uruguay Banco: millones U\$S 4,00
- Itaú: millones U\$S 4,00
- Citibank N.A. Suc. Uruguay: millones U\$S 4,00
- BBVA: millones U\$S 2,00

## NOTA 7- OPERACIONES DE COBERTURA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Con fecha 5 de octubre de 2007, el Ente ha contratado un instrumento financiero derivado con Citibank N.A., New York con el objetivo de cubrirse del riesgo de tipo de interés originado por el préstamo para financiar la ampliación de la construcción de la Central Punta del Tigre mencionado en el literal j de la Nota 6.

La operación de cobertura contratada consiste en un SWAP de tipo de interés variable contra interés fijo.

Los detalles de la transacción son los siguientes:

- Notional Amount (Monto imponible)

Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Notional Amount (en dólares)
01-Oct-07	01-Abr-08	42.000.000
01-Abr-08	01-Oct-08	42.000.000
01-Oct-08	01-Abr-09	41.944.000
01-Abr-09	01-Oct-09	38.794.000
01-Oct-09	01-Abr-10	35.644.000
01-Abr-10	01-Oct-10	32.494.000
01-Oct-10	01-Abr-11	29.344.000
01-Abr-11	03-Oct-11	26.208.000
03-Oct-11	02-Abr-12	23.072.000
02-Abr-12	01-Oct-12	19.936.000
01-Oct-12	02-Abr-13	16.800.000
02-Abr-13	01-Oct-13	14.000.000
01-Oct-13	01-Abr-14	11.200.000
01-Abr-14	01-Oct-14	8.400.000
01-Oct-14	02-Abr-15	5.600.000
02-Abr-15	02-Oct-15	2.800.000

- Tasa de Interés

- a) Citibank N.A., New York: USD-LIBOR-BBA a 6 meses vigente al primer día de cada período de cálculo de intereses.
- b) UTE paga: 5,04%.

Al 31 de diciembre de 2007, el Ente registró la estimación del valor razonable de este contrato, lo cual arrojó una pérdida neta por US\$ 1.428.371 (equivalentes a \$ 30.709.977).

## NOTA 8 - RESULTADOS FINANCIEROS

La composición del rubro Resultados financieros es la siguiente:

	2007 \$	2006 \$ en moneda del 31/12/07
Ingresos por intereses	70.416.673	95.088.011
Multas y recargos a clientes	502.483.441	506.360.157
Otros ingresos financieros	11.011.700	18.335.061
Egresos por intereses	(586.810.124)	(653.336.625)
Gastos de Préstamos	(57.486.738)	(184.516.741)
Descuento por pronto pago concedidos	(32.796.055)	(18.852.420)
Resultado por instrumentos financieros	(30.709.977)	-----
Multas y recargos (BPS-DGI-Intendencias)	(487.924)	(64.674.064)
Otros gastos financieros	(21.923.703)	(23.634.384)
<u>Resultado por desvalorización monetaria (RDM)</u>	<u>1.045.285.561</u>	<u>218.054.448</u>
	<u>898.982.854</u>	<u>(107.176.557)</u>

## NOTA 9 - CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS PRÉSTAMOS SUSCRITOS CON EL BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO (BIRF) Y CON EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)

Se detallan a continuación las cláusulas generales de mayor relevancia, comunes a los préstamos BIRF 3949 y BID 903/OC-UR (Nota 6, literales a y e).

### a) Gravámenes sobre los activos

No se establecen gravámenes sobre los bienes del organismo. Si UTE conviniera algún gravamen específico sobre todos o partes de sus bienes como garantía de una deuda externa, deberá constituir al mismo tiempo un gravamen que garantice el cumplimiento de las obligaciones derivadas de estos contratos.

### b) Adquisición de bienes

La adquisición de bienes o adjudicación de contratos de construcción de obras del proyecto, debe hacerse por sistema de Licitación Pública.

c) Tarifas

Las tarifas del suministro de energía eléctrica deben cubrir los costos y gastos de explotación y posibilitar una rentabilidad razonable sobre la inversión inmovilizada del sistema (el BIRF fija una tasa mínima de rendimiento del 6 % sobre la base tarifaria).

El préstamo BID 903/OC destaca como condicionamiento, que los ingresos provenientes de la generación interna de fondos de UTE, una vez deducidos los gastos operativos y el servicio de deuda, deben contribuir en una proporción razonable a financiar su programa de inversiones.

d) Nivel de cobranzas

UTE mantendrá un nivel de cobranzas no inferior al 85 % de los saldos exigibles.

e) Relación de operación

El prestatario mantendrá una relación gastos totales de explotación / ingresos totales por las operaciones, no superior a 60 % para los ejercicios 1996 y 1997 y 55 % para los ejercicios posteriores a 1997.

f) Fondos de fuentes internas

UTE deberá generar fondos de fuentes internas equivalentes a no menos del 50 % de los gastos de Capital.

g) Restricción en cuanto a la contratación de nuevas obligaciones financieras

Sin previo acuerdo, el organismo no puede asumir nuevas obligaciones financieras con vencimientos posteriores a un año. Según contrato con BID (Préstamo 903/OC), pueden tomarse nuevos préstamos si la deuda a largo plazo no excede una vez el patrimonio, y si los ingresos netos de un período de 12 meses anterior o posterior al momento de contraer la deuda no son inferiores a 1,45 veces el monto máximo requerido para el servicio de deuda incluyendo la nueva deuda; para el BIRF este último índice es de 1,5 veces.

h) Establecer un autoseguro para los riesgos no cubiertos por seguro externo

UTE debe mantener aseguradas sus instalaciones contra riesgos, o tomar otras provisiones satisfactorias para el Banco por montos adecuados.

i) Inversiones de Capital

En el préstamo BIRF 3949 se establece que el organismo no podrá emprender sin el consentimiento del BIRF, ninguna inversión de capital distinta del proyecto, que según se estime, produzca en cualquier ejercicio, gastos que sean mayores del 1 % del valor bruto de los activos fijos de UTE en servicio y revaluados.

j) Eficiencia energética

El GEF (Fondo Mundial Ambiental) realizó una donación TF 53298 al MIEM de U\$S 6.875.000 para financiar parcialmente un Proyecto de Eficiencia Energética para Uruguay, el que incluye para UTE un monto de U\$S 1.875.000. Al 31/12/2007 UTE utilizó U\$S 147.470 de esa donación.

## NOTA 10 - CUENTAS DE ORDEN

Composición:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>\$</b>	<b>\$ en moneda del 31.12.07</b>
Cartas de crédito abiertas en M/E	394.809.538	309.530.171 *
Valores recibidos en garantía	3.118.108.596	3.321.563.407
Deuda por construcción de estación conversora	278.500.345	416.473.772
	<u>3.791.418.479</u>	<u>4.047.567.350</u>

\* Hasta el 31/12/98, la información referente a cartas de crédito abiertas en M/E, deuda externa pendiente de utilización y reembolsos a solicitar, era mantenida en cuentas de orden; a partir del 01/01/99 esta información se mantiene en planillas electrónicas confeccionadas con reportes del sistema informático S.A.P.

## NOTA 11 - VERSIÓN DE RESULTADOS

El art. 643 de la Ley N° 16.170 del 28/12/90 estableció la obligatoriedad de la versión de la totalidad de los resultados de los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados con excepción de las partidas necesarias para el financiamiento de los proyectos de inversión propios y coberturas de riesgos.

El decreto 161 del 15/3/91 reglamenta los criterios técnicos aplicables en la determinación de los resultados y establece el régimen de adelantos a verter en una cuenta de la Tesorería General de la Nación en el Banco Central del Uruguay.

En el presente ejercicio fue vertido a Rentas Generales la suma de \$ 1.541.428.784.

El monto acumulado de estos adelantos se registra como una distribución de utilidades, lo que determina en el presente ejercicio una disminución de los resultados acumulados de \$ 1.637.844.674 a valores ajustados por inflación.

## NOTA 12 - AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES POR INFLACIÓN

Para demostrar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda sobre la situación patrimonial y financiera y resultados de operaciones, los Estados Contables fueron corregidos monetariamente al cierre de los ejercicios en base a un método de ajuste integral (según lo requiere la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República).

Las cifras ajustadas para reflejar las referidas variaciones fueron preparadas en función de los siguientes criterios:

### a) Bienes de uso

Los bienes de uso se corrigieron de acuerdo con los criterios indicados en nota 4.

b) Inventarios

Tanto los materiales y suministros en depósitos como los materiales energéticos en centrales, fueron valuados según se explica en nota 1.e.

c) Intangibles

Los aportes a los gasoductos se ajustan a cierre de ejercicio de acuerdo a la evolución del IPPN.

d) Patrimonio

El patrimonio final de cada ejercicio se determina como diferencia entre el activo y el pasivo expresado en moneda de cierre.

El resultado de cada ejercicio, expresado en moneda de cierre, se obtuvo comparando el patrimonio final (determinado como diferencia entre activo y pasivo ajustado) con el patrimonio inicial actualizado al cierre de ejercicio en base a la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales.

El cálculo del patrimonio final e inicial considera además:

- i) los incrementos patrimoniales por capitalización de deuda o aportes de capital del Estado efectuados en cada ejercicio, expresados en moneda de cierre.
- ii) reservas por miles de \$ 9.054.013
- iii) resultados acumulados por miles de \$ 785.557.

e) Cuentas del Estado de Resultados

Las cuentas del Estado de Resultados fueron corregidas en base a la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales, ocurrida entre el devengamiento del resultado y el cierre del ejercicio.

El resultado por desvalorización monetaria surge como contrapartida de los ajustes señalados.

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

**13.1 - Saldos por impuesto diferido**

Los saldos por Impuesto a la Renta diferido (los cuales se presentan compensados en el Estado de Situación Patrimonial) al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

(Cifras expresadas en pesos uruguayos en moneda del 31/12/07)

<u>Concepto</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activo por impuesto diferido	2.365.002.001	2.457.987.382
Pasivo por impuesto diferido	<u>(17.847.326)</u>	<u>(18.374.431)</u>
Activo neto al cierre	<u>2.347.154.675</u>	<u>2.439.612.951</u>

### 13.2 - Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	<u>Saldos al 31.12.06</u>	<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al 31.12.07</u>
Bienes de uso	2.342.548.633	-	(274.035.897)	2.068.512.737
Previsión incobrables	69.059.988	-	(6.830.908)	62.229.080
Anticipos a proveedores	(10.247.354)	-	16.258.331	6.010.977
Anticipos de clientes	(8.127.077)	-	(8.113.374)	(16.240.451)
Previsiones	46.378.761	-	(8.847.847)	37.530.914
Prov.Retiro Incentivado	-	-	125.258.155	125.258.155
Previsión 200 KW	-	-	50.000.758	50.000.758
Previsión por obsolescencia	-	-	13.852.505	13.852.505
<b>Total</b>	<b>2.439.612.951</b>	<b>-</b>	<b>(92.458.276)</b>	<b>2.347.154.675</b>

### 13.3 - Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

<u>Concepto</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
IRIC	(1.899.632.690)	(104.096.367)
IRIC diferido	(92.458.276)	(398.667.658)
IRIC - Ajuste por liquidación con provisión del ejercicio anterior	4.264.245	(28.705.704)
<b>Total</b>	<b>(1.987.826.721)</b>	<b>(531.469.729)</b>

### 13.4 - Conciliación del gasto por impuesto a la renta y el resultado contable

<b>Concepto</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Resultado Contable	4.834.348.249	(1.324.039.385)
Impuesto a la renta neto del ejercicio	1.987.826.721	531.469.730
Resultado antes de IRIC	6.822.174.970	(792.569.655)
IRIC (30%)	<b>2.046.652.491</b>	<b>(237.770.896)</b>
<b><u>Ajustes</u></b>		
Impuestos y sanciones	280.864.933	264.461.197
Ajuste fiscal por inflación	118.462.178	16.334.679
Exoneración por inversiones	(300.771.233)	-
Rentas no gravadas y gtos asociados a las mismas	27.731.503	(16.124.675)
Ajustes posteriores a provisión y ajuste por inflación contable	(254.975.159)	(89.754.985)
Intereses perdidos no deducibles	10.103.111	11.756.922
Remuneraciones no deducibles	32.308.932	37.501.360
Previsión para incobrables de deudores oficiales	-	2.935.735
Efecto (pérdida) por cambio de tasa de IRIC (de 30% a 25%)	-	455.933.734
Otros	27.449.964	86.196.660
Impuesto a la renta	<u>1.987.826.721</u>	<u>531.469.730</u>

#### NOTA 14 - PROVISIÓN LICENCIAS NO GOZADAS, FRANQUEOS E INCENTIVOS POR PRODUCTIVIDAD PENDIENTES

Se realizaron las registraciones correspondientes a las licencias, franqueos y productividad devengados hasta el 31/12/07, pero aún impagos a esa fecha.

En cuanto a la licencia, se registraron aquéllas aún no gozadas, anteriores al ejercicio 2007 y las devengadas durante el año 2007 a gozar en el año 2008, por un total de \$ 165.601.486 a los que corresponde adicionar \$ 29.049.261 por aguinaldo y aportes patronales.

Relativo a los franqueos, se registraron aquéllos anteriores al año 2007 y los generados durante 2007, que se van a gozar en el año 2008, por un total de \$ 20.973.084 más lo correspondiente a aguinaldo y aportes patronales por \$ 3.679.029.

Respecto al incentivo por productividad, se registró la provisión por lo devengado hasta el 31/12/07, por un monto total de \$ 239.525.736 del cual además se han contabilizado el aguinaldo y los aportes patronales por \$ 46.016.807.

#### NOTA 15 - ACCIONES JUDICIALES

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

De las diversas acciones planteadas al cierre del ejercicio cabe mencionar:

##### A) PROCESOS EN TRÁMITE QUE PUEDEN CONCLUIR EN EGRESOS PARA UTE

Existen 137 juicios en curso por un monto pretendido total de U\$S 50.842.822 equivalentes a \$ 1.093.120.682 al 31/12/07. El monto referido corresponde a las pretensiones reclamadas a la fecha de cierre del ejercicio. Tales juicios corresponden fundamentalmente a los siguientes conceptos: daños y perjuicios, responsabilidad por hecho u omisión de la Administración, juicios por cobro de pesos, daño moral, servidumbres, juicios ejecutivos, reparación patrimonial y aquéllos en los que se dilucidan reclamaciones de índole laboral, tales como diferencia de haberes o salarios. Se incluyen, además, los procesos expropiatorios (8 expropiaciones por un total de \$ 16.778.834), debido a que si bien UTE es actora, sus resultas van a aparejar erogaciones tal como ocurre en los procesos en los que la empresa es demandada.

De estos juicios están previsionados aquéllos con sentencia de condena a UTE pero apelados, así como aquéllos en los que si bien aún no hay sentencia, es altamente probable que cuando la haya, sea desfavorable a UTE. Asimismo se previsionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa que se estimó era altamente probable su pago. El total previsionado al 31/12/07, ascendió a \$ 143.732.263, correspondiente a 69 procesos (\$ 165.675.712 correspondiente a 84 procesos, al 31/12/06). La variación entre ambos ejercicios corresponde al siguiente detalle:

- dotaciones e incremento de provisiones: \$ 900.645
- importes utilizados contra la provisión: \$ 11.973.602
- importes no utilizados que han sido objeto de reversión: \$ 10.870.493

## B) PROCESOS EN TRÁMITE QUE PUEDEN CONCLUIR EN INGRESOS PARA UTE

Al cierre del ejercicio están pendientes 6.561 acciones promovidas por UTE por un monto reclamado total, actualizado al 31/12/07, de U\$S 13.739.514 equivalentes a \$ 295.399.548, dentro de los cuales se incluyen fundamentalmente los conceptos de: juicios ejecutivos, daños y perjuicios, cobro de pesos y denuncia de créditos en procesos concursales.

### NOTA 16 - ANEXOS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### a) Estado de flujos de efectivo

Contiene la información del origen y la aplicación de los fondos de la empresa, definiendo fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo, incluyéndose al 31/12/07 el capítulo Disponibilidades e Inversiones Temporarias, correspondiendo este último a un depósito a plazo fijo a tres meses y sus respectivos intereses. Al 31/12/06, se expone únicamente el capítulo Disponibilidades debido a que las inversiones expuestas en el corto plazo no corresponden a equivalentes de efectivo de acuerdo a lo establecido en la NIC 7.

Durante el ejercicio 2007 se realizaron altas de bienes de uso (netas de capitalizaciones de obras en curso) por un monto actualizado al 31/12/07 de \$ 3.009.618.032. En el estado se expone una aplicación de \$ 3.351.246.109 (\$ 3.002.377.821 en el 2006), correspondiente a anticipos para compra de bienes de uso por \$ 407.078.077 y altas por \$ 2.944.168.032. La diferencia entre las altas realizadas y las expuestas en el estado se debe a que se dedujeron, por no implicar movimientos de fondos, la capitalización del aporte de DIPRODE correspondiente al proyecto de satisfacción de demanda de energía eléctrica en el norte del país por \$ 30.000.000 y la compensación con los créditos por ventas a las Intendencias de Cerro Largo, Rivera y Artigas por concepto de las obras relativas al proyecto de satisfacción de demanda de energía eléctrica en el noreste y norte del Uruguay, por \$ 35.450.000.

#### b) Evolución del patrimonio (Nota 5)

Este anexo muestra la evolución del patrimonio, según consta en los libros, de acuerdo a la propuesta en el Decreto 103/91. Se presentan las variaciones agrupadas por concepto y por cuenta, donde las columnas muestran los rubros que componen el patrimonio, y las filas, los conceptos por los que se originaron dichas variaciones.

#### c) Cuadros de Bienes de uso (Nota 4.2)

Se expone en éstos la información referida a:

- Bienes de uso en servicio: bienes en actividad destinados a la totalidad de las funciones de la empresa.
- Obras en curso: bienes que al cierre del ejercicio se encuentran en ejecución.

NOTA 17 – INFORMACIÓN EXIGIDA POR LA LEY 17.040 ART. 2

**Literal A Número de funcionarios, becarios y situaciones similares, en los últimos cinco ejercicios**

Ejercicios	Funcionarios	Becarios	Pasantes
2003	5.758	842	0
2004	5.562	835	0
2005	5.482	822	0
2006	6.265	3	0
2007	6.169	6	0

**Literal B Ingresos desagregados según actividad de la empresa para el ejercicio 2007**

<u>INGRESOS</u>	<u>Importes en Pesos Uruguayos</u>	
<u>Ingresos de explotación</u>		
Venta de energía eléctrica	21.796.496.669	
Bonificaciones	(52.247.134)	
Servicios de consultoría	432.006.026	
Otros ingresos de explotación	<u>538.783.134</u>	22.715.038.695
<u>Ingresos ajenos a la explotación</u>		355.376.859
<b><u>TOTAL INGRESOS</u></b>		<b><u>23.070.415.554</u></b>

**Literal C Gastos por actividad y resultados de la empresa para el ejercicio 2007**

<u>GASTOS</u>	<u>Importes en Pesos Uruguayos</u>	
<u>Gastos de explotación</u>		
Generación	4.328.365.692	
Trasmisión	475.502.098	
Distribución	1.473.431.673	
Consultoría externa	240.379.446	
Compra de energía	3.007.913.295	
Amortización	3.069.115.759	
Trabajos para inversiones en curso	<u>(283.233.122)</u>	12.311.474.841
<u>Gastos de Administración y Ventas</u>		
Comerciales	1.458.713.667	
Adm. de operación y mantenimiento	306.713.041	
Servicios administrativos de apoyo	1.584.753.308	
Trabajos para inversiones en curso	<u>(23.977.060)</u>	3.326.202.956
<u>Cargos financieros netos</u>		(898.982.854)
<u>Gastos ajenos a la explotación</u>		563.228.473

<u>Impuestos</u>	2.934.143.889
<b><u>TOTAL GASTOS</u></b>	<b><u>18.236.067.305</u></b>
<b><u>UTILIDADES DEL EJERCICIO</u></b>	<b><u>4.834.348.249</u></b>

**Literal D Impuestos pagados por la empresa en el ejercicio 2007**

<u>IMPUESTOS</u>	<u>Importes en Pesos Uruguayos</u>
IVA	3.838.727.619
IRIC	
- Anticipos	363.487.912
- Crédito IRIC 2006	(443.116.691)
IMP. PATRIMONIO	
- Anticipos	924.689.300
- Crédito Imp. al Patrimonio 2006	(214.782.533)
ICOME	192.066.600
RETENCIONES	236.964.195
- Impuesto al Patrimonio	247.614
- IVA e IRIC empresas ext.	3.490.903
- Ret. IMABA e ICOSIFI	20.835.089
- Art. 7 Ley 17.502 (IRP)	356.194
- Ret. IVA Dec. 528/003	209.535.850
- Ret. IRPF	1.685.356
- Ret. IRNR	796.238
- Ret. 90% IVA Serv. Salud	16.951
TASA Tribunal de Cuentas	4.479.296
Tasa Control Marco Regulatorio Energía y Agua	38.850.321
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>4.941.366.019</u></b>

**Literal E Transferencias a Rentas Generales**

El adelanto de versión de resultados realizado en el ejercicio 2007 ascendió a un total de \$ 1.541.428.784 (Ver Nota 11).

## NOTA 18 – RIESGOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo requerido por la Norma Internacional de Contabilidad 32, a continuación se detallan los principales riesgos financieros a los cuales se expone el Ente:

### a) Exposición al riesgo cambiario

El Ente mantiene una posición expuesta en dólares al cierre del ejercicio 2007 de aproximadamente miles de U\$S 150.816 equivalentes a miles de \$ 3.242.536 (miles de U\$S 340.804 equivalentes a miles de \$ 8.322.429 en el 2006), los cuales se presentan en la Nota 3.

La variación del tipo de cambio en el último ejercicio ascendió a -11,96 % (1,24 % en el 2006).

Dicha posición expuesta en moneda extranjera cuenta con un respaldo en activos no monetarios (básicamente bienes de uso e inventarios) por aproximadamente miles de \$ 73.366.019 al cierre del ejercicio 2007 (miles de \$ 73.961.896 en el 2006). Durante el ejercicio 2007, la inflación (medida en términos de precios mayoristas), ascendió a 16,07 % (8,23 % en el 2006).

La cobertura del flujo de fondos debe evaluarse a través de los mecanismos de ajuste de las tarifas del Ente.

### b) Exposición al riesgo de crédito

El Ente mantiene sus disponibilidades en bancos estatales de primera línea. El valor justo de dichos activos no difiere sustancialmente de los valores contables.

Las cuentas por cobrar, si bien presentan algunas concentraciones en entidades estatales y municipales (por un importe total de miles de \$ 2.125.085 y miles de \$ 2.387.014 al cierre del 2007 y 2006 respectivamente), en general se encuentran diversificadas en aproximadamente 1.200.000 servicios. El valor justo de dichos activos no difiere sustancialmente de los valores contables (netos de provisiones).

### c) Exposición al riesgo de tasa de interés

El Ente mantiene del total de pasivos financieros (por aproximadamente miles de \$ 6.016.969 y miles de \$ 10.391.689 al cierre de los ejercicios 2007 y 2006 respectivamente), un monto de miles de \$ 5.663.503 y miles de \$ 9.362.770 al cierre de los ejercicios 2007 y 2006 respectivamente, los cuales tienen pactada una tasa de interés variable (en general en función de la tasa LIBOR).

En general las cuentas por cobrar no se encuentran asociadas a riesgos por cambios en la tasa de interés.

## NOTA 19 - GRAVÁMENES SOBRE ACTIVOS

UTE mantiene vigentes contratos de Cesión de derechos en garantía del cumplimiento de algunas de sus obligaciones, cediendo a favor de los acreedores y hasta la concurrencia de los importes adeudados, su derecho a cobrar de los agentes de cobranza (en su carácter de recaudador de los pagos adeudados bajo las facturas emitidas por UTE por servicios eléctricos) los pagos efectuados por los clientes de UTE. Esta situación se verifica respecto de las siguientes obligaciones:

- Fideicomiso “UTE 2004 Fideicomiso Financiero” (Nota 6 literal h): EF ASSET MANAGEMENT Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## NOTA 20- CONTRATOS PARA SUMINISTRO Y TRANSPORTE DE GAS

A efectos de viabilizar la licitación para la construcción, operación y mantenimiento del Gasoducto Cruz del Sur, el Gobierno Nacional solicitó a UTE la contratación de una capacidad de transporte firme en el mismo. Dicha contratación a la postre se concretó por 500 mil metros cúbicos diarios.

Posteriormente el Gobierno solicitó a UTE la compra de Gas Natural a los accionistas de Gasoducto Cruz del Sur S.A. para posibilitar de esta manera su efectiva concreción, con lo cual la Central de Generación originalmente prevista para el Litoral hubo que trasladarla al sur. En ese sentido y luego de aproximadamente un año y medio de negociaciones, durante la segunda mitad del año 2000 UTE firmó un contrato con las empresas Pan American Energy y Wintershall Energía S.A. que resolvía la situación y viabilizaba la construcción del Gasoducto y la Central. En ese contrato se acordó el precio del Gas Natural a “boca de pozo”, el Transporte por los gasoductos argentinos y la construcción del “link” entre la localidad de Buchanan y la zona de Punta Lara donde inicia el Gasoducto Cruz del Sur. Este contrato incluía un compromiso bajo la modalidad de “take or pay” a partir del mes de setiembre de 2004. A fines de 2003 UTE acordó con sus proveedoras el corrimiento del inicio de los pagos considerando el proceso de construcción de la central “Punta del Tigre”(Nota 2.c).

## NOTA 21- BENEFICIOS POST-EMPLEO A LOS FUNCIONARIOS

### a) Previsión por retiros incentivados

La previsión refiere al plan de retiros incentivados aprobado por el Directorio en la Resolución N° 07.167 de fecha 9 de febrero de 2007, la cual es aplicable a funcionarios que:

- al 31/12/2007 tengan 58 años de edad o más,
- tengan 35 años de servicios al momento de la aceptación de la renuncia por parte del directorio y
- configuren causal jubilatoria al 31 de diciembre de 2009

Los funcionarios que se amparen al régimen de retiros incentivados, percibirán durante un máximo de 60 meses o hasta que el beneficiario cumpla los 70 años de edad, el equivalente al 65% del promedio mensual de la totalidad de las retribuciones nominales sujetas a montepío efectivamente cobradas por todo concepto durante el año 2005, actualizadas en la misma oportunidad y porcentaje que se disponga para los funcionarios de las empresas públicas. Adicionalmente percibirán por concepto de beneficios sociales, el equivalente al 65% de la cuota mutua.

Al 31 de diciembre de 2007, el total de funcionarios que se han acogido al plan son 489, de los cuales 239 se encontraban percibiendo el beneficio al cierre y 250 funcionarios comenzarán a percibir el beneficio dentro del próximo ejercicio.

Para la estimación de la previsión, se procedió a efectuar un cálculo actuarial considerando el valor presente de los desembolsos futuros esperados, descontado por la tasa promedio del mercado en unidades indexadas para grandes y medianas empresas reportada por el Banco Central del Uruguay y considerando las tasas de mortalidad indicadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros.

El pasivo reconocido al cierre por este concepto se detalla a continuación:

(Cifras expresadas en pesos uruguayos en moneda del 31/12/07)

	<u>2007</u>
A plazo menor a 12 meses	109.191.316
A plazo mayor a 12 meses	391.841.303
Total	<u>501.032.619</u>

El cargo del ejercicio correspondiente al plan de retiro fue de \$ 524.810.440, el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de Personal.

b) Previsión por prestación de 200 kWh post-empleo

Corresponde a un beneficio aprobado por el Directorio del ente mediante las Resoluciones número 2849 del 17 de diciembre de 1997 y número 2085 del 26 de agosto de 1999, las cuales otorgaron a los ex funcionarios (jubilados) que tengan una antigüedad mayor a 10 años de servicio en el ente o al cónyuge supérstite, una bonificación en el consumo de energía eléctrica de hasta 200 kWh., descontado éstos de la franja de consumo de mayor valor. Adicionalmente la resolución de directorio número 167 del 9 de febrero de 2007, extendió el beneficio a aquellos ex funcionarios que se encuentran en régimen de retiro incentivado. Actualmente gozan del beneficio 2.833 jubilados, 434 cónyuges supérstites y 489 ex funcionarios amparados en el régimen de retiros incentivados.

Para su estimación se procedió a efectuar un cálculo determinando el valor presente de los desembolsos futuros esperados, descontado por la tasa promedio del mercado en unidades indexadas para grandes y medianas empresas reportada por el Banco Central del Uruguay y considerando las tasas de mortalidad indicadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros.

Con el objeto de poder estimar la cuantía de los desembolsos futuros a incurrir por parte del Ente se utilizaron los siguientes supuestos:

- Edad promedio de los jubilados al 31-12-2007 de 67 años.
- El costo energético del Kwh se estimó en base al costo promedio de generación de los últimos tres años.
- La cantidad de beneficiarios se estimó como la suma de : Jubilados, cónyuges supérstites, ex funcionarios en régimen de retiro incentivado, y la mejor estimación de funcionarios que eventualmente se jubilen configurando los requisitos para hacer usufructo del beneficio, siendo estos últimos 4.342.

El pasivo reconocido al cierre por este concepto se detalla a continuación:

(Cifras expresadas en pesos uruguayos en moneda del 31/12/07)

	<u>2007</u>
A realizar en un plazo menor a 12 meses	15.184.042
A realizar en un plazo mayor a 12 meses	184.818.990
Total	<u><u>200.003.032</u></u>

El cargo a resultado del ejercicio correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica es de \$ 219.951.723, el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de Personal.

# **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL ANALÍTICO

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBILIDADES

Caja	21.815.656	
Banco	2.477.731.130	
Fondos en tránsito	13.865.845	2.513.412.631

INVERSIONES TEMPORARIAS

Plazo Fijo BROU U\$S	645.000.000	
Intereses a cobrar BROU U\$S	5.947.240	
Intereses a cobrar Bandes	20.107	
Intereses a devengar	(4.730.120)	646.237.227

CRÉDITOS POR VENTAS

Cheques diferidos a cobrar	12.700.312	
Deudores por cobros externos	89.124.875	
Deudores particulares	419.551.458	
Deudores morosos-particulares	467.308.633	
Deudores en gestión judicial	95.777.372	
Deudores oficiales	139.032.618	
Deudores morosos-oficiales	29.501.512	
Deudores municipales	74.383.147	
Deudores morosos-municipales	558.627.253	
Venta de energía pendiente de facturación	965.666.715	
Recibos pendientes de puesta al cobro	77.374.394	
Deudores del exterior	146.519.978	
Importes no reconocidos	53.630	
Deudores documentados	499.043.577	
Deudores en trámite	2.031	
Previsión por deudores incobrables	(664.303.693)	
Intereses comerciales a devengar	(28.507.723)	
Anticipos de clientes	(3.425.497)	
Servicio de consultoría	114.367.651	
Prev. Ds. Incobrables por consultoría	(28.186.413)	2.964.611.830

OTROS CRÉDITOS

Divisas para compra de materiales	-	
Adelantos a proveedores	52.803.644	
Adelanto a cuenta de IRIC	363.487.912	
Adelanto a cuenta impuesto al patrimonio	924.689.300	
Adelanto de gastos dua	844.378	
Seguros pagados por adelantado	24.242.491	
Corrección por Inf. Seg. Pagados por Adelantado	(210.951)	
Otros adelantos	10.412.371	
Diversos	151.645.606	
Prev. Otros créditos incobrables	(18.141.008)	
Intereses financieros a devengar Nuevo Bco Comercial	(1.201)	1.509.772.542

INVENTARIOS

Materiales en tránsito	22.094.255	
Materiales en depósito	667.180.493	
Materiales energéticos	460.737.438	
Materiales energéticos en poder de terceros	158.418.405	
Otros materiales para trabajos DYC	162.177.183	1.470.607.774

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

9.104.642.004

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

ACTIVO NO CORRIENTE

BIENES DE USO

BIENES DE USO EN SERVICIO

BIENES DE USO GENERAL

Valores históricos revaluados:

Terrenos	603.204.692	
Edificios, caminos, puentes, otras const.	6.662.344.460	
Maquinarias y máquinas - herramientas	1.460.838.591	
Medios de transporte	594.459.641	
Mobiliario y equipo de oficina	761.198.556	
Equipos para procesos de información	1.916.041.969	
Equipos varios	2.871.222.393	14.869.310.302

Amortización acumulada:

Edificios, caminos, puentes, otras const.	(4.704.885.578)	
Maquinarias y máquinas - herramientas	(1.195.881.572)	
Medios de transporte	(451.597.089)	
Mobiliario y equipo de oficina	(669.281.094)	
Equipos para procesos de información	(1.677.775.814)	
Equipos varios	(2.412.096.626)	(11.111.517.773)

INSTALACIONES COMPLEJAS ESPECIALIZADAS

Valores históricos revaluados:

Centrales térmicas	7.927.211.913	
Centrales hidráulicas	16.805.370.772	
Otra generación	550.059.512	
Trasmisión	32.908.220.439	
Distribución	63.949.638.862	
Otras instalaciones eléctricas	2.937.519.587	125.078.021.085

Amortización acumulada:

Centrales térmicas	(1.621.378.049)	
Centrales hidráulicas	(2.298.127.065)	
Otra generación	(435.007.465)	
Trasmisión	(20.000.547.618)	
Distribución	(36.459.491.427)	
Otras instalaciones eléctricas	(1.421.148.243)	(62.235.699.867)

TOTAL BIENES DE USO EN SERVICIO

66.600.113.747

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

OBRAS EN CURSO

BIENES DE USO GENERAL

Valores históricos revaluados:

Edificios, caminos, puentes, otras const.	87.345.307	
Maquinarias y máquinas - herramientas	19.984.028	
Medios de transporte	11.278.138	
Mobiliario y equipo de oficina	7.028.781	
Equipos para procesos de información	25.171.808	
Equipos varios	73.080.429	223.888.491
		<hr/>

INST. COMPLEJAS ESPEC. EN MONTAJE

Valores históricos revaluados:

Centrales térmicas	124.389.439	
Centrales hidráulicas	35.296.530	
Otra generación	742.695	
Trasmisión	1.736.513.571	
Distribución	1.748.874.636	
Otras instalaciones eléctricas	92.288.860	3.738.105.731
		<hr/>

TOTAL OBRAS EN CURSO

3.961.994.222

TOTAL BIENES DE USO

70.562.107.969

CRÉDITOS A LARGO PLAZO

Impuesto diferido	2.347.154.675	
Adelantos a proveedores	407.078.077	
CUTE - ANTEL	1.075.000	
Unidad ejecutora de vivienda	7.908.402	
Deudores diversos Nuevo Bco. Comercial	27.075	2.763.243.229
		<hr/>

INTERESES FINANCIEROS A DEVENGAR

Int. a devengar U\$S Nuevo Bco. Comercial	(867)	(867)
		<hr/>

INVENTARIOS

Materiales en tránsito	42.888.848	
Materiales en depósito	1.284.654.956	
Previsión por Obsolescencia	(55.410.021)	
Materiales en reserva para autoseguro	5.759.462	1.277.893.245
		<hr/>

CRÉDITOS POR VENTAS LARGO PLAZO

Deudores morosos	30.106.530	
Deudores documentados	1.293.433.722	
Previsión para deudores incobrables l/p	(219.199.396)	1.104.340.856
		<hr/>

INVERSIONES A LARGO PLAZO

Inversiones en otras empresas:

Inversión en Central Puerto S.A.	3.834.419	
Inversión en Hidro Neuquén S.A.	65.804.722	
Inversión en Interconexión del Sur S.A.	243.760.000	
Corrección por inflación inv.en Interconexión del Sur S.A.	15.323.443	328.722.584
		<hr/>

Otras inversiones a largo plazo:

Bonos	505.494.992	
Banco plazo fijo	893.625	
Intereses a devengar	-	506.388.617
		<hr/>

Bienes entregados en comodato	245.821.981	
Amortización acumulada bienes en comodato	(18.400.917)	227.421.064
		<hr/>

BIENES DESAFECTADOS DE SU USO

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

Bienes desafectados de su uso	75.445.665	
Amort. acum. bienes desafect. de su uso	<u>(39.004.981)</u>	36.440.684
<u>ACTIVOS BIOLÓGICOS</u>	<u>27.533.223</u>	<u>27.533.223</u>
<u>VALORES EN CAUCIÓN Y EN CONSIG.</u>	<u>4.101.387</u>	<u>4.101.387</u>
<u>INTANGIBLES</u>		
Aportes a gasoductos:		
Aportes construcción Gasoducto Troncal	125.050.020	
Aporte link Buchanan - Punta Lara	207.990.280	
Corrección por inflación aportes al Gasoducto	442.706.392	
Amortización acumulada	(333.040.300)	
Corrección por inflación amort acum de aportes a Gasoducto	<u>(442.706.392)</u>	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u><u>76.838.191.991</u></u>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>85.942.833.995</u></u>

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE

DEUDAS FINANCIERAS

Deuda externa obligaciones	516.688.813	
Deuda externa intereses	172.386.014	
Deuda externa comisión de compromiso	-	
Deuda interna obligaciones	1.522.999.486	
Deuda interna intereses e IMABA	127.725.397	
Deuda por instrumentos financieros devengados	30.709.977	
Intereses a vencer deudas financieras	(225.552.044)	<u>2.144.957.643</u>

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores	753.674.781	
Depósitos recibidos en garantía	88.216.687	
Retenciones a terceros	27.801.387	
Proveedores por compra de energía	134.999.518	
Anticipo de clientes	84.606.650	
Adelantos deud. p/derecho de uso Est. convertora	246.551.330	
Provisión por compra de energía	120.511.030	
Otras provisiones comerciales	79.922.995	<u>1.536.284.378</u>

OTRAS DEUDAS

DEUDAS DE PERSONAL

Remuneraciones al personal	123.169.975
Retenciones sobre sueldos	83.355.729
Deuda por reclamos y juicios del personal	8.169.951

RETENCIONES Y CONTRIB. LEGALES

Retenciones legales	309.998
IVA a pagar	237.793.002

ACREEDORES FISCALES	42.835.901
---------------------	------------

ANTICIPOS	3.977.500
-----------	-----------

DEUDAS VARIAS

Cuentas varias a pagar	103.852.897
Deuda por convenio intendencias	2.901.030

PROVISIONES

Aguin., lic., franq., hs.extras y ap. patron.	293.531.313	
Prov. incentivo productiv. y fdo. reserva	239.525.736	
Provisión impuestos	2.769.466.420	
Provisión incentivo por retiro	109.191.316	
Otras provisiones	96.276.543	<u>4.114.357.311</u>

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)**

PREVISIONES

Previsión 200 kwh post empleo	15.184.042	
Previsión gastos varios	78.536.305	93.720.347
	<hr/>	

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 7.889.319.679

PASIVO NO CORRIENTE

DEUDAS FINANCIERAS

Deuda externa obligaciones	2.899.100.869	
Deuda externa intereses	528.873.331	
Deuda interna obligaciones	972.911.130	
Deuda interna intereses	155.907.151	
Intereses a vencer deudas financieras	(684.780.482)	3.872.011.999
	<hr/>	

OTRAS DEUDAS

DEUDAS DE PERSONAL

Deuda por reclamos y juicios del personal	23.305.640	
---	------------	--

PROVISIONES

Provisión incentivo por retiro	391.841.303	415.146.943
	<hr/>	

PREVISIONES

Previsión 200 kwh post empleo	184.818.990	
Previsión gastos varios	71.587.350	256.406.340
	<hr/>	

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** 4.543.565.282

**TOTAL PASIVO** 12.432.884.961

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

**PATRIMONIO**

CAPITAL

Capital legal	267.188	
Aportes de capital a cargo del estado	2.681.788.478	
Servicio de deuda a cargo del estado	2.070.911	
Corrección por inflación	60.986.252.960	63.670.379.537

RESERVAS

Exoneración artículo 447 Ley 15.903	5.276.905.207	
Otras reservas	(522.078.187)	
Corrección por inflación	4.299.185.696	9.054.012.716

RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados ejercicios anteriores	(4.236.386.147)	
Corrección por inflación	187.594.679	
Resultado del ejercicio	4.834.348.249	785.556.781

**TOTAL PATRIMONIO** 73.509.949.034

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 85.942.833.995

**ESTADO DE RESULTADOS ANALÍTICO 2007**

**DETALLE DE INGRESOS OPERATIVOS**

**VENTA DE ENERGÍA ELÉCTRICA LOCAL**

Residencial	9.109.491.415	
General	2.673.294.004	
Alumbrado público	733.950.707	
Punitiva	83.156.602	
Reactiva	(20.991.003)	
Grandes consumidores	3.387.784.465	
Medianos consumidores	2.781.367.461	
Cargos fijos	1.386.414.840	
Zona franca y recinto aduanero	115.790.734	20.250.259.225

**VENTA DE ENERGÍA ELÉCTRICA AL EXTERIOR**

Venta de energía eléctrica a Argentina	1.546.237.444	1.546.237.444
--	---------------	---------------

**BONIFICACIONES**

Bonificaciones	(52.247.134)	(52.247.134)
----------------	--------------	--------------

**TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS 21.744.249.535**

**INGRESOS DE EXPLOTACIÓN**

Derechos de carga	299.134.581	
Tasas	64.912.736	
Cobro a deudores incobrables	29.261.909	
Ingresos por autoconsumo	93.187.451	
Ingresos por consultorías	432.006.026	
Ingresos por derechos de uso	18.349.241	
Otros ingresos	33.937.216	970.789.160

**TOTAL DE INGRESOS DE EXPLOTACIÓN 22.715.038.695**

**DETALLE DE COSTOS DE EXPLOTACIÓN**

**COMPRA DE ENERGÍA ELÉCTRICA**

Compra de energía eléctrica a CTM	1.311.086.680	
Compra de energía eléctrica a Argentina	1.103.228.820	
Compra de energía eléctrica a Brasil	577.319.473	
Compra de energía a Central Las Rosas (Maldonado)	958.614	
Compra de energía a centrales instaladas en Uruguay	15.319.708	3.007.913.295

## ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

### MATERIALES ENERGÉTICOS Y LUBRICANTES

Gas oil / Diesel oil para generación	1.336.367.482	
Fuel oil para generación	1.296.624.965	
Gas oil para exportación	1.029.934.774	
Fuel oil para exportación	126.392.414	
Transporte de gas	31.514.233	
Lubricantes para equipos de generación	<u>4.039.087</u>	<b>3.824.872.955</b>

### GASTOS EN MATERIALES

Materiales de oficina	4.911.566	
Libros, folletos y otras publicaciones	159.812	
Materiales para equipos de transporte	80.794.852	
Materiales para mantenimiento	65.689.735	
Repuestos para maquinarias y equipos	23.390.897	
Materiales diversos	<u>37.918.126</u>	212.864.988

### SUMINISTROS Y SERVICIOS EXTERNOS

Arrendamientos	15.359.086	
Mantenimiento y reparaciones	215.694.944	
Suministros	80.799.845	
Comunicaciones	29.050.853	
Primas y otros gastos de seguros	40.271.829	
Otros servicios contratados	<u>114.031.258</u>	495.207.815

### GASTOS DE TRANSPORTE

Fletes y otros gastos	1.682.824	
Contratación de vehículos	68.809.128	
Contratación de taxímetros	<u>462.048</u>	70.954.000

### TRIBUTOS

Tributos municipales	<u>19.419.097</u>	19.419.097
----------------------	-------------------	------------

**TOTAL SERVICIOS Y OTROS SUMINISTROS** **798.445.900**

### TPI GASTOS

Trabajos para inversiones en curso - gastos	<u>(38.692.452)</u>	<b>(38.692.452)</b>
---	---------------------	---------------------

### GASTOS DE PERSONAL

Sueldos	1.018.248.343	
Beneficios sociales	201.466.724	
Desplazamientos	181.223.028	
Otros gastos	317.015.756	
Cargas legales	<u>176.406.203</u>	<b>1.894.360.054</b>

### TPI PERSONAL

Trabajos para inversiones en curso - personal	<u>(244.540.670)</u>	<b>(244.540.670)</b>
---	----------------------	----------------------

## ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

### AMORTIZACIONES

Edificios, caminos, puentes y otras construcciones	21.891.611	
Maquinarias y máquinas-herramientas	64.929.935	
Medios de transporte	22.353.396	
Otros equipos y mobiliario	21.292.940	
Centrales térmicas	373.990.679	
Centrales hidráulicas	430.892.270	
Otra generación	4.855.624	
Líneas, cables y torres	986.287.273	
Estaciones y subestaciones	979.997.595	
Otras instalaciones eléctricas y comunicaciones	160.254.811	
Bienes entregados en comodato	2.369.625	<b>3.069.115.759</b>

### **TOTAL COSTOS DE EXPLOTACIÓN**

**12.311.474.841**

### **DETALLE DE COSTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

#### GASTOS EN MATERIALES

Materiales de oficina	17.384.459	
Libros, folletos y otras publicaciones	1.347.983	
Materiales para equipos de transporte	20.740.553	
Materiales para mantenimiento	3.004.915	
Repuestos para maquinarias y equipos	2.803.570	
Materiales diversos	11.277.944	56.559.424

#### SUMINISTROS Y SERVICIOS EXTERNOS

Arrendamientos	9.101.823	
Mantenimiento y reparaciones	62.831.147	
Suministros	41.340.697	
Comunicaciones	37.585.418	
Publicidad y propaganda	10.822.517	
Primas y otros gastos de seguros	4.989.073	
Otros servicios contratados	297.572.452	464.243.127

#### GASTOS DE TRANSPORTE

Fletes y otros gastos	250.603	
Contratación de vehículos	58.974.825	
Contratación de taxímetros	270.981	59.496.409

#### TRIBUTOS

Tributos municipales	9.967.383	
Tributos nacionales:		
- ICOME	191.909.086	
- Otros	122.403.098	
Tributos internacionales	(7.636.796)	316.642.771

### **TOTAL SERVICIOS Y OTROS SUMINISTROS**

**896.941.731**

#### TPI GASTOS

Trabajos para inversiones en curso - gastos	(5.315.240)	<b>(5.315.240)</b>
---	-------------	--------------------

## ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

### GASTOS DE PERSONAL

Sueldos	993.023.054	
Beneficios sociales	206.248.628	
Desplazamientos	34.288.620	
Otros gastos	481.819.295	
Cargas legales	164.166.550	<b>1.879.546.147</b>

### TPI PERSONAL

Trabajos para inversiones en curso - personal	(18.661.820)	<b>(18.661.820)</b>
---	--------------	---------------------

### AMORTIZACIONES

Edificios, caminos, puentes y otras construcciones	26.446.829	
Maquinarias y máquinas-herramientas	25.444.538	
Medios de transporte	5.490.051	
Otros equipos y mobiliario	94.509.134	
Otras instalaciones eléctricas y comunicaciones	155.127.409	
Bienes entregados en comodato	8.484.774	
Aportes a gasoductos	41.142.616	<b>356.645.351</b>

### PÉRDIDA POR DEUDORES INCOBRABLES

Pérdida por deudores incobrables	217.046.787	<b>217.046.787</b>
----------------------------------	-------------	--------------------

### **TOTAL COSTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

**3.326.202.956**

### **DETALLE DE RESULTADOS DIVERSOS**

#### INGRESOS VARIOS

Arrendamientos	2.143.504	
Ventas varias a terceros	51.652.960	
Otros servicios prestados a terceros	82.892.264	
Multas y sanciones	19.911.485	
Adelanto de clientes para obras no reconocidos	110.099.482	
Ingresos varios	29.869.921	<b>296.569.616</b>

#### INGRESOS VARIOS SERVICIOS AUXILIARES

Arrendamientos	2.226.553	
Ventas varias a terceros	1.269.290	
Otros servicios prestados a terceros	1.742.370	
Multas y sanciones	155.445	
Resultado por activos biológicos	1.163.064	
Ingresos por bienes producidos	52.234.756	
Ingresos varios	15.765	<b>58.807.243</b>

### **TOTAL INGRESOS VARIOS**

**355.376.859**

#### GASTOS VARIOS

Donaciones	152.473	
Subsidios y transferencias	198.340.233	
Aportes a asociaciones y fundaciones	54.112.895	
Indemnizaciones	27.367.657	
Resultado por inversiones	(5.425.542)	
Varios	17.540.951	<b>292.088.667</b>

## ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

### GASTOS VARIOS SERVICIOS AUXILIARES

#### GASTOS EN MATERIALES

Materiales de oficina	608.886	
Libros, folletos y otras publicaciones	67.909	
Materiales para equipos de transporte	22.699.594	
Materiales para mantenimiento	13.340.137	
Repuestos para maquinarias y equipos	3.213.754	
Materiales diversos	<u>19.625.733</u>	59.556.013

#### SUMINISTROS Y SERVICIOS EXTERNOS

Arrendamientos	214.501	
Mantenimiento y reparaciones	6.774.863	
Suministros	8.813.354	
Comunicaciones	1.295.048	
Publicidad y propaganda	13.899	
Primas y otros gastos de seguros	1.361.807	
Otros servicios contratados	<u>17.705.002</u>	36.178.474

#### GASTOS DE TRANSPORTE

Fletes y otros gastos	831	
Contratación de vehículos	660.363	
Contratación de taxímetros	<u>36.352</u>	697.546

#### TRIBUTOS

Tributos municipales	2.984.042	
Tributos nacionales	<u>167.113</u>	3.151.155

**TOTAL SERVICIOS Y OTROS SUMINISTROS** 99.583.188

#### GASTOS DE PERSONAL

Sueldos	93.407.304	
Beneficios sociales	24.019.817	
Desplazamientos	7.678.877	
Otros gastos	31.444.822	
Cargas legales	<u>14.888.667</u>	171.439.487

#### AMORTIZACIONES

Edificios, caminos, puentes y otras construcciones	2.176.202	
Maquinarias y máquinas-herramientas	8.874.248	
Medios de transporte	3.028.922	
Otros equipos y mobiliario	1.862.965	
Otras instalaciones eléctricas y comunicaciones	<u>168.969</u>	16.111.306

**GASTOS VARIOS** (15.994.175) (15.994.175)

**TOTAL GASTOS VARIOS SERVICIOS AUXILIARES** 271.139.806

**TOTAL GASTOS VARIOS** 563.228.473

## ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

### DETALLE DE RESULTADOS FINANCIEROS

Ingresos por intereses	70.416.673	
Egresos por intereses	(586.810.124)	
Otros cargos financieros netos	370.090.744	
Resultado por desvalorización monetaria	<u>1.045.285.561</u>	<b>898.982.854</b>

### DETALLE DE IRIC E IMPUESTO AL PATRIMONIO

IRIC	1.899.632.690	
IRIC diferido	92.458.276	
IRIC - Ajuste por liquidación	(4.264.245)	
Impuesto al patrimonio	869.833.730	
Imp. al patrimonio - Ajuste por liquidación	<u>76.483.438</u>	<b>2.934.143.889</b>

### RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

**4.834.348.249**

# **CUADROS DE BIENES DE USO**

**BIENES DE USO EN SERVICIO**  
**CUADRO DETALLADO**  
(En miles de \$)

CONCEPTO	BIENES DE USO EN SERVICIO AL 31/12/06	ALTAS	BAJAS	DESAFECT. del USO	RECLASIFICACIONES	AJUSTE POR INFLACION 2007	BIENES DE USO EN SERVICIO AL 31/12/07	AMORTIZ. ACUMULADA AL 31/12/06	AJUSTE POR INFLACION 2007	AMORTIZ. ACUMULADA DE BAJAS	AMORTIZ. ACUMULADA RECLASIF.	AMORTIZ. ACUMULADA DESAFECT. del USO	AMORTIZ. DEL EJERCICIO	AMORTIZ. ACUMULADA AL 31/12/07	BIENES DE USO EN SERVICIO NETO AL 31/12/07
<b>BIENES DE USO GENERAL</b>															
Terrenos	523.126	576	(405)		(3.554)	83.462	603.205								603.205
Edificios, Caminos, Puentes	5.754.899	24.616	(10.663)		(26.302)	919.794	6.662.344	4.018.724	645.045	(9.452)	54		50.515	4.704.886	1.957.458
Maquinarias y Maq. Herram.	1.260.922	14.566	(504)		106	185.748	1.460.838	1.008.761	147.003	(305)			40.422	1.195.881	264.957
Medios de Transporte	506.059	5.775		404	1.356	80.866	594.460	362.437	57.764		119	404	30.873	451.597	142.863
Mobiliario y Eq. Oficina	653.274	8.006	(1.143)		329	100.732	761.198	556.542	89.104	(1.102)	67		24.670	669.281	91.917
Equipos p/proc.información	1.586.225	75.034	(2.254)		(22)	257.059	1.916.042	1.373.889	220.562	(2.235)			85.560	1.677.776	238.266
Equipos varios	2.388.667	75.718	(765)		(311)	407.914	2.871.223	1.992.161	335.454	(135)	(105)		84.721	2.412.096	459.127
<b>TOTAL</b>	<b>12.673.172</b>	<b>204.291</b>	<b>(15.734)</b>	<b>404</b>	<b>(28.398)</b>	<b>2.035.575</b>	<b>14.869.310</b>	<b>9.312.514</b>	<b>1.494.932</b>	<b>(13.229)</b>	<b>135</b>	<b>404</b>	<b>316.761</b>	<b>11.111.517</b>	<b>3.757.793</b>
<b>INSTAL. COMPLEJAS ESPECIALIZADAS</b>															
<b>GENERACION</b>															
Centrales Térmicas	5.728.687	1.260.118			29.879	908.528	7.927.212	1.074.675	172.713				373.990	1.621.378	6.305.834
Centrales Hidráulicas	14.536.322			(67.874)		2.336.923	16.805.371	1.611.849	259.071		(3.686)		430.893	2.298.127	14.507.244
Otra Generación	469.977	4.019				76.063	550.059	370.595	59.557				4.855	435.007	115.052
<b>TOTAL</b>	<b>20.734.986</b>	<b>1.264.137</b>		<b>(67.874)</b>	<b>29.879</b>	<b>3.321.514</b>	<b>25.282.642</b>	<b>3.057.119</b>	<b>491.341</b>		<b>(3.686)</b>		<b>809.738</b>	<b>4.354.512</b>	<b>20.928.130</b>
<b>TRASMISION</b>															
Líneas de transmisión	13.228.715	200.682			(1.541)	2.124.311	15.552.167	8.192.858	1.317.425		(136)		237.483	9.747.630	5.804.537
Estaciones	13.622.092	95.348			(10.677)	2.188.605	15.895.368	7.570.605	1.188.142		(981)		406.348	9.164.114	6.731.254
Cables Subterráneos	1.277.659					183.026	1.460.685	943.876	117.284				27.644	1.088.804	371.881
<b>TOTAL</b>	<b>28.128.466</b>	<b>296.030</b>			<b>(12.218)</b>	<b>4.495.942</b>	<b>32.908.220</b>	<b>16.707.339</b>	<b>2.622.851</b>		<b>(1.117)</b>		<b>671.475</b>	<b>20.000.548</b>	<b>12.907.672</b>
<b>DISTRIBUCION</b>															
Líneas Aéreas	25.945.111	442.152			(704)	4.207.336	30.593.895	14.294.145	2.297.528		(91)		404.643	16.996.225	13.597.670
Cables Subterráneos	10.302.092	143.701				1.666.341	12.112.134	6.290.388	1.010.899				315.423	7.616.710	4.495.424
Estaciones y Subestaciones	15.817.416	299.226			10.780	2.569.430	18.696.852	8.938.741	1.436.761		987		573.650	10.950.139	7.746.713
Ptos. De Medida y Con.Inter.	221.450	40.517			601	41.050	303.618	71.322	11.476		85		12.911	95.794	207.824
Limitadores	282.981	15.160				46.227	344.368	172.578	27.761				20.633	220.972	123.396
Medidores	1.470.100	93.455				247.057	1.810.612	365.558	58.750				84.154	508.462	1.302.150
Alumbrado Público	74.576	283				13.301	88.160	60.395	9.699				1.096	71.190	16.970
<b>TOTAL</b>	<b>54.113.726</b>	<b>1.034.494</b>			<b>10.677</b>	<b>8.790.742</b>	<b>63.949.639</b>	<b>30.193.127</b>	<b>4.852.874</b>		<b>981</b>		<b>1.412.510</b>	<b>36.459.492</b>	<b>27.490.147</b>
<b>OTRAS INSTAL. ELECTRICAS Y DE COMUNICACIONES</b>															
Despacho Nac. Cargas	527.119					84.714	611.833	260.337	41.839				68.648	370.824	241.009
Equipo Telecom. Y Teleproc.	1.924.207	88.988	(85)		60	312.517	2.325.687	809.395	130.249	(64)	1		110.743	1.050.324	1.275.363
<b>TOTAL</b>	<b>2.451.326</b>	<b>88.988</b>	<b>(85)</b>		<b>60</b>	<b>397.231</b>	<b>2.937.520</b>	<b>1.069.732</b>	<b>172.088</b>	<b>(64)</b>	<b>1</b>		<b>179.391</b>	<b>1.421.148</b>	<b>1.516.372</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>118.101.676</b>	<b>2.887.940</b>	<b>(15.819)</b>	<b>(67.470)</b>		<b>19.041.004</b>	<b>139.947.331</b>	<b>60.339.831</b>	<b>9.634.086</b>	<b>(13.293)</b>		<b>(3.282)</b>	<b>3.389.875</b>	<b>73.347.217</b>	<b>66.600.114</b>

**OBRAS EN CURSO**

(En miles de \$)

<b>CONCEPTO</b>	<b>OBRAS EN CURSO AL 31/12/06</b>	<b>ALTAS DEL EJERCICIO</b>	<b>AJUSTE POR INFLACION 2007</b>	<b>CAPITALIZACION</b>	<b>OBRAS EN CURSO AL 31/12/07</b>
<b><u>BIENES DE USO GENERAL</u></b>					
Edif., Caminos, Puentes y Otras	69.035	32.010	12.519	(26.219)	87.345
Medios de Transporte	195	11.287	39	(243)	11.278
Maquinaria Máquinas y Herram.	9.433	14.693	979	(5.121)	19.984
Mobiliario y Eq.Oficina	5.501	3.847	565	(2.884)	7.029
Equipos p. Proceso Información	10.208	22.089	2.818	(9.943)	25.172
Equipos Varios	58.440	27.398	5.186	(17.944)	73.080
<b>TOTAL</b>	<b>152.812</b>	<b>111.324</b>	<b>22.106</b>	<b>(62.354)</b>	<b>223.888</b>
<b><u>INSTALAC.COMPLEJAS ESPECIALIZADAS</u></b>					
<b><u>PRODUCCIÓN</u></b>					
Centrales Térmicas	46.725	1.223.002	140.240	(1.285.577)	124.390
Centrales Hidráulicas	2.282	30.903	2.298	(186)	35.297
Otra Generación (Diesel)	292	378	72		742
<b>TOTAL</b>	<b>49.299</b>	<b>1.254.283</b>	<b>142.610</b>	<b>(1.285.763)</b>	<b>160.429</b>
<b><u>TRASMISIÓN</u></b>					
Líneas de transmisión	227.070	21.630	41.432	(205.026)	85.106
Estaciones	1.058.350	106.525	172.855	(94.109)	1.243.621
Cables Subterráneos	348.412	3.173	56.201		407.786
<b>TOTAL</b>	<b>1.633.832</b>	<b>131.328</b>	<b>270.488</b>	<b>(299.135)</b>	<b>1.736.513</b>
<b><u>DISTRIBUCIÓN</u></b>					
Líneas Aéreas	486.367	449.250	62.342	(430.364)	567.595
Cables Subterráneos	182.660	174.669	25.801	(153.285)	229.845
Estaciones y Subestaciones	412.729	348.068	53.086	(296.290)	517.593
Ptos. de Medida y/o Conexión	44.927	12.813	3.342	(11.870)	49.212
Medidores	263.381	177.532	45.510	(144.690)	341.733
Limitadores	32.840	10.929	4.803	(5.867)	42.705
Alumbado Público	342	165	19	(334)	192
<b>TOTAL</b>	<b>1.423.246</b>	<b>1.173.426</b>	<b>194.903</b>	<b>(1.042.700)</b>	<b>1.748.875</b>
<b><u>OTRAS INSTALACIONES ELÉCTRICAS</u></b>					
Equipos Telecom. y Teleprc.	92.719	45.486	19.694	(65.610)	92.289
<b>TOTAL</b>	<b>92.719</b>	<b>45.486</b>	<b>19.694</b>	<b>(65.610)</b>	<b>92.289</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3.351.908</b>	<b>2.715.847</b>	<b>649.801</b>	<b>(2.755.562)</b>	<b>3.961.994</b>

# **CUADRO DE BIENES EN COMODATO**

**BIENES EN COMODATO**  
(En miles de \$)

CONCEPTO	BIENES en COMODATO AL 31/12/06	ALTAS	TRASLADOS Y AJUSTES	AJUSTE POR INFLACION 2007	BIENES en COMODATO AL 31/12/07	AMORTIZ. ACUMULADA AL 31/12/06	AMORTIZ. TRASLADO	AMORTIZ. DEL EJERCICIO 2.007	REVALUAC. AMORTIZ. ACUMULADA	AMORTIZ. ACUMULADA AL 31/12/07	BIENES en COMODATO AL 31/12/07
<b>GENERACION (C.PALMAR)</b>											
Inmuebles	50.079		67.874	7.155	125.108	1.554	3.686	2.370	223	7.833	117.275
<b>PARQUE DE VACACIONES</b>											
Inmuebles	86.448	557	40	13.989	101.034			4.637		4.637	96.397
Equipamiento en comodato	10.773	819	45	1.871	13.508			3.847		3.847	9.661
Obra en curso	4.661	-1.376		527	3.812						3.812
<b>TOTAL</b>	<b>101.882</b>		<b>85</b>	<b>16.387</b>	<b>118.354</b>			<b>8.484</b>		<b>8.484</b>	<b>109.870</b>
<b>OTROS</b>			2.391	-31	2.360		2.112		-28	2.084	276
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>151.961</b>		<b>70.350</b>	<b>23.511</b>	<b>245.822</b>	<b>1.554</b>	<b>5.798</b>	<b>10.854</b>	<b>195</b>	<b>18.401</b>	<b>227.421</b>

© 2008 Deloitte Touche Tohmatsu. Todos los derechos reservados.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu, una asociación suiza, sus Firmas miembro y sus respectivas subsidiarias y afiliadas. Deloitte Touche Tohmatsu es una organización de Firmas miembro de todo el mundo, dedicadas a la excelencia en la prestación de servicios y asesoramientos profesionales y que se centra en el servicio al cliente mediante una estrategia global aplicada a nivel local en cerca de 140 países. Con acceso al enorme capital intelectual de aproximadamente 150,000 personas en todo el mundo, Deloitte presta servicios en cuatro áreas profesionales - auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero- con clientes que representan más del 80% de las más grandes compañías de todo el mundo, así como empresas estatales, instituciones públicas, importantes organizaciones locales y empresas globales de gran crecimiento y éxito. Deloitte Touche Tohmatsu no presta servicios y, por razones normativas, entre otras, ciertas Firmas miembro no prestan servicios en las cuatro áreas profesionales.

Como una asociación suiza, ni Deloitte Touche Tohmatsu ni ninguna de sus Firmas miembro es responsable de los actos u omisiones de las otras. Cada Firma miembro es una entidad con personalidad jurídica propia e independiente que opera bajo los nombres "Deloitte", "Deloitte & Touche", "Deloitte Touche Tohmatsu" u otros nombres asociados.

Cerrito 420 Piso 7  
Montevideo, 11.000  
Uruguay

Tel: +598 (2) 916 07 56  
Fax: +598 (2) 916 33 17  
[www.deloitte.com/uy](http://www.deloitte.com/uy)

Miembro de  
**Deloitte Touche Tohmatsu**