

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

**CORRESPONDIENTES AL PERÍODO
ENERO - SETIEMBRE DE 2018
E INFORME DE COMPILACIÓN**

GCIA. DIVISIÓN ECONÓMICO FINANCIERA
GCIA. SECTOR GESTIÓN ECONÓMICO CONTABLE

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios	2
Estados financieros consolidados condensados intermedios al 30 de setiembre de 2018:	
Estado de situación financiera consolidado	3
Estado de resultados consolidado	4
Otros resultados integrales consolidado	5
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	8
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios al 30 de setiembre de 2018:	
Nota 1 Información básica sobre el Grupo	9
Nota 2 Estados financieros consolidados condensados	11
Nota 3 Normas contables aplicadas	11
Nota 4 Políticas contables	13
Nota 5 Información referente a partidas del estado de situación financiera	14
Nota 6 Información referente a partidas del estado de resultados integral	35
Nota 7 Estado de flujos de efectivo	38
Nota 8 Posición en monedas distintas a moneda funcional	40
Nota 9 Partes vinculadas	42
Nota 10 Información por segmentos de operación	42
Nota 11 Arrendamientos financieros	44
Nota 12 Proyecto de regasificación de GNL	46
Nota 13 Hechos posteriores	47
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	49
Estados financieros separados condensados intermedios al 30 de setiembre de 2018	50

INFORME DE COMPILACION

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

He compilado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de Setiembre de 2018, los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros consolidados.

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

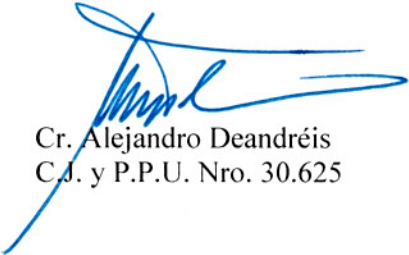
La compilación fue realizada de acuerdo con las normas profesionales establecidas en el Pronunciamiento Nro.18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 30 de Octubre de 2018.-


Cr. Alejandro Deandréis
C.J. y P.P.U. Nro. 30.625



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	5.1	8.978.010.436	9.035.817.952
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.2	10.716.638.354	11.653.669.316
Inventarios	5.3	2.757.808.363	2.632.453.051
Activos por instrumentos financieros	5.6	11.203.650.021	6.625.109.043
Total de activos corrientes		33.656.107.174	29.947.049.362
ACTIVO NO CORRIENTE			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.2	556.754.604	1.682.196.375
Inventarios	5.3	3.430.532.167	2.988.035.056
Propiedades, planta y equipo	5.5	144.424.028.744	142.293.674.472
Bienes en arrendamiento financiero	5.4	5.789.168.788	5.987.126.451
Activos en concesión de servicio	5.9.1	50.235.607.208	49.437.708.689
Inversiones en entidades	5.8	5.130.951.930	10.333.107.930
Activos por instrumentos financieros	5.6	1.527.333.511	60.772.898
Bienes en comodato		300.395.003	310.699.664
Activo por impuesto diferido	5.7	18.799.217.133	16.679.655.410
Activos biológicos		129.724.806	137.803.480
Total de activos no corrientes		230.323.713.894	229.910.780.425
TOTAL ACTIVO		263.979.821.068	259.857.829.787
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.10	10.662.136.426	10.050.026.036
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	1.840.627.259	2.570.346.943
Provisiones con los empleados	5.11	1.296.487.760	1.983.447.714
Otras provisiones	5.12	959.021.908	2.351.339.948
Pasivos por instrumentos financieros	5.13	4.506.763.061	4.647.335.311
Total de pasivos corrientes		19.265.036.414	21.602.495.953
PASIVO NO CORRIENTE			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.10	6.807.009.630	8.480.993.324
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	48.394.979.950	46.867.361.746
Provisiones con los empleados	5.11	359.824.549	370.364.656
Otras provisiones	5.12	1.271.991.064	820.913.035
Pasivos por instrumentos financieros	5.13	54.363.738.064	49.905.127.500
Total de pasivos no corrientes		111.197.543.257	106.444.760.261
TOTAL PASIVO		130.462.579.671	128.047.256.214
PATRIMONIO			
Capital integrado, aportes a capitalizar y reserva por reexpresión	5.14	84.373.889.317	84.373.889.317
Reservas	5.14	21.175.325.052	19.805.098.695
Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Resultado de periodos anteriores	5.14	9.123.584.836	7.886.575.760
Resultado del período		12.988.728.912	14.020.331.048
Total Patrimonio atribuible a controladora		128.308.968.576	126.733.335.279
Total Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.208.272.821	5.077.238.294
TOTAL PATRIMONIO		133.517.241.397	131.810.573.573
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263.979.821.068	259.857.829.787

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Período de nueve meses		Período trimestral	
		01/01/2018 al 30/09/2018	01/01/2017 al 30/09/2017	01/07/2018 al 30/09/2018	01/07/2017 al 30/09/2017
Ingresos de actividades operativas	6.1	39.811.535.354	38.777.809.952	14.406.889.280	13.466.457.214
Costo de ventas	6.2	(20.119.300.552)	(16.205.536.478)	(6.980.487.321)	(5.632.310.863)
RESULTADO BRUTO		19.692.234.801	22.572.273.474	7.426.401.958	7.834.146.351
Gastos de administración y ventas	6.2	(6.076.295.435)	(5.555.467.300)	(2.130.968.485)	(1.982.680.353)
Otros ingresos	6.1	3.056.679.399	2.643.933.393	1.068.141.606	616.966.161
Otros gastos	6.2	(3.515.650.025)	(2.479.911.149)	(936.529.707)	(418.698.141)
RESULTADO OPERATIVO		13.156.968.740	17.180.828.419	5.427.045.372	6.049.734.018
Ingresos financieros	6.3	4.146.631.437	1.023.869.540	1.631.976.962	359.002.364
Costos financieros	6.3	(4.448.777.843)	(3.137.545.592)	(1.581.616.870)	(1.214.362.255)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		12.854.822.334	15.067.152.367	5.477.405.464	5.194.374.127
Impuesto a la renta	5.7	207.750.036	(960.798.827)	(443.323.467)	(540.252.432)
RESULTADO DEL PERÍODO		13.062.572.370	14.106.353.541	5.034.081.997	4.654.121.695
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		12.988.728.912	13.841.129.746	4.983.568.471	4.535.584.646
Participaciones no controladoras		73.843.458	265.223.795	50.513.526	118.537.049
		13.062.572.370	14.106.353.541	5.034.081.997	4.654.121.695

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Período de nueve meses		Período trimestral	
		01/01/2018 al 30/09/2018	01/01/2017 al 30/09/2017	01/07/2018 al 30/09/2018	01/07/2017 al 30/09/2017
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>13.062.572.370</u>	<u>14.106.353.541</u>	<u>5.034.081.997</u>	<u>4.654.121.695</u>
Componentes de otro resultado integral neto de impuestos					
Reserva por conversión	5.14	<u>2.053.605.840</u>	<u>(176.567.099)</u>	<u>670.596.686</u>	<u>269.569.504</u>
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>2.053.605.840</u>	<u>(176.567.099)</u>	<u>670.596.686</u>	<u>269.569.504</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>15.116.178.210</u>	<u>13.929.786.442</u>	<u>5.704.678.683</u>	<u>4.923.691.199</u>
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		<u>14.358.955.270</u>	<u>13.711.752.008</u>	<u>5.370.910.090</u>	<u>4.716.996.109</u>
Participaciones no controladoras		<u>757.222.940</u>	<u>218.034.434</u>	<u>333.768.593</u>	<u>206.695.090</u>
		<u>15.116.178.210</u>	<u>13.929.786.442</u>	<u>5.704.678.683</u>	<u>4.923.691.199</u>

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO AL 30.09.2018
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital integrado, aportes a capitalizar y Reserva por Reexpresión	Reservas	Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	Resultado de períodos anteriores	Resultado del período	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Período actual 01.01.2018 - 30.09.2018									
Patrimonio al comienzo del período		84.373.889.317	19.805.098.695	647.440.459	21.906.906.808	-	126.733.335.279	5.077.238.294	131.810.573.573
Cambios en el patrimonio inicial									
Cambio en políticas contables							-		-
Corrección de errores							-		-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores		84.373.889.317	19.805.098.695	647.440.459	21.906.906.808	-	126.733.335.279	5.077.238.294	131.810.573.573
Resultado Integral. Resumen									
Resultado del período						12.988.728.912	12.988.728.912	73.843.458	13.062.572.370
Otro resultado integral	5.14		1.370.226.357				1.370.226.357	683.379.482	2.053.605.840
Resultado integral total		-	1.370.226.357	-	-	12.988.728.912	14.358.955.270	757.222.940	15.116.178.210
Aportes de capital							-		-
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades							-		-
Dividendos reconocidos como distribuciones a propietarios							-	(626.188.413)	(626.188.413)
Incrementos por otras aportaciones							-		-
Disminuciones por otras distribuciones							-		-
Versión de resultados	5.14				(12.783.321.973)		(12.783.321.973)		(12.783.321.973)
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio		-	-	-	(12.783.321.973)	-	(12.783.321.973)	(626.188.413)	(13.409.510.386)
Patrimonio al final del período (Saldos al 30.09.2018)		84.373.889.317	21.175.325.052	647.440.459	9.123.584.836	12.988.728.912	128.308.968.576	5.208.272.821	133.517.241.397

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO AL 30.09.2017

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital integrado, aportes a capitalizar y Reserva por Reexpresión	Reservas	Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	Resultado de períodos anteriores	Resultado del período	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Período anterior: 01.01.2017 - 30.09.2017									
Patrimonio al comienzo del período		84.280.269.850	17.936.241.539	647.440.459	16.382.401.185	-	119.246.353.033	4.745.038.620	123.991.391.653
Cambios en el patrimonio inicial									
Cambio en políticas contables							-		-
Corrección de errores							-		-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores		84.280.269.850	17.936.241.539	647.440.459	16.382.401.185	-	119.246.353.033	4.745.038.620	123.991.391.653
Resultado Integral. Resumen									
Resultado del período						13.841.129.746	13.841.129.746	218.034.434	14.059.164.180
Otro resultado integral	5.14		(129.377.738)				(129.377.738)		(129.377.738)
Resultado integral total		-	(129.377.738)	-	-	13.841.129.746	13.711.752.008	218.034.434	13.929.786.442
Aportes de capital							-		-
Adquisición de participación en entidad controlada							-	(179.788)	(179.788)
Incrementos (Disminuciones) de reservas	5.14		2.064.712.505		(2.064.712.505)		-		-
Dividendos reconocidos como distribuciones a propietarios							-		-
Incrementos por otras aportaciones							-		-
Disminuciones por otras distribuciones							-		-
Versión de resultados	5.14				(1.784.424.690)		(1.784.424.690)		(1.784.424.690)
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio		-	2.064.712.505	-	(3.849.137.195)	-	(1.784.424.690)	(179.788)	(1.784.604.478)
Patrimonio al final del período (Saldos al 30.09.2017)		84.280.269.850	19.871.576.306	647.440.459	12.533.263.990	13.841.129.746	131.173.680.351	4.962.893.266	136.136.573.617

Las notas de 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
Flujos de efectivo aplicados de actividades de operación			
Resultado del período atribuible a controladora		12.988.728.912	13.841.129.746
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		73.843.458	265.223.795
		13.062.572.370	14.106.353.541
Ajustes al resultado del período			
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes		(1.471.956.450)	(6.309.531)
Gastos de depreciación y amortización		5.696.971.312	4.986.125.685
Otros ajustes al resultado del período		2.054.036.688	2.788.356.243
Ajustes por variaciones de activos y pasivos			
Disminuciones (incrementos) en los inventarios		(557.403.140)	(203.768.217)
Disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		(754.799.909)	(2.517.361.962)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar de actividades de operación		1.365.478.171	(34.279.259)
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		(104.534.590)	(435.187.525)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar de actividades de operación		21.655.659	(335.677.825)
Flujos de efectivo netos aplicados de actividades de operación		19.312.020.111	18.348.251.150
Impuesto a las ganancias pagado		(3.244.007.194)	(1.990.848.675)
Flujos de efectivo netos totales aplicados de actividades de operación		16.068.012.917	16.357.402.475
Flujos de efectivo aplicados de actividades de inversión			
Pagos por compra de Propiedad, planta y equipo	7	(3.756.614.105)	(5.393.782.894)
Anticipo para compra de propiedad, planta y equipo		(102.890.711)	(43.414.502)
Pagos por compra de Propiedad, planta y equipo del período anterior		(1.861.977.902)	(1.550.492.431)
Cobros por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	1.277.254
Cobros (pagos) procedentes a la venta (compra) de activos biológicos		3.234.262	12.246.943
Cobros (pagos) procedentes del Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	-	42.768.622
Cobro al vencimiento depósito a plazo fijo e intereses		-	864.660.745
Adquisición certificados de participación en entidad controlada		-	(186.625)
Flujos de efectivo netos totales aplicados de actividades de inversión		(5.718.248.456)	(6.066.922.888)
Flujos de efectivo aplicados de actividades de financiación			
Versión a cuenta del resultado del período	5.14	(5.970.975.008)	(6.251.824.690)
Pagos de préstamos		(4.812.086.679)	(5.669.129.562)
Nuevas deudas financieras		3.049.061.889	9.046.697.043
Pagos de instrumentos financieros derivados		(8.174.277)	(12.708.211)
Cobros de instrumentos financieros derivados		4.597.481	-
Pagos de arrendamientos financieros	7	(621.187.747)	(373.540.062)
Distribución de utilidades		(624.006.129)	-
Flujos de efectivo netos totales aplicados de actividades de financiación		(8.982.770.470)	(3.260.505.482)
Incremento (disminuciones) netos de efectivo y equivalente de efectivo		1.366.993.991	7.029.974.105
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		15.460.758.954	13.419.946.832
Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.778.064.901	1.256.941
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	18.605.817.846	20.451.177.878

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.534 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa.

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

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

1.2 Interconexión del Sur S.A.

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(Brasil) con la Estación Conversora de Melo, a efectos de habilitar la integración energética entre ambos países.

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

Con fecha 31 de mayo de 2016 se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, encontrándose en condiciones de comenzar la operativa comercial.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2016.

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

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

1.5 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

La participación actual de UTE en la sociedad corresponde a un 20,085% del total de los certificados de participación emitidos.

El referido parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2017.

1.6 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

El parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia del Ente el 30 de octubre de 2018.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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

La Ley N° 17.040 del 11/11/98, dispuso que “Las empresas públicas o de propiedad estatal, con actividad comercial e industrial, publicarán su balance general, expresado en los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados conforme a lo dispuesto por los artículos 88 a 92 de la Ley N° 16.060, del 4 de setiembre de 1989, antes de un año de vencido el ejercicio contable”.

Al respecto, el artículo 91 de la Ley N° 16.060 dispuso que “La reglamentación establecerá las normas contables adecuadas a la que habrán de ajustarse los estados financieros de las sociedades comerciales”.

La norma reseñada fue reglamentada por diversos Decretos del Poder Ejecutivo, en particular por el Decreto 291/014 del 14/10/14, el cual establece que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, salvo para las entidades comprendidas en el Decreto 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES. La norma aplicable a las entidades exceptuadas por el Decreto 291/014, en aplicación del Decreto 124/011, corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

UTE en su calidad de ente autónomo está expresamente excluido del alcance del Decreto 124/011; sin embargo en aplicación de la excepción prevista en el Decreto 291/014 en lo que refiere al no cumplimiento de las características previstas por la sección 1 de las NIIF para PYMES, en los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 debe obligatoriamente cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

3.3 Nuevas normas y/o normas revisadas emitidas por el IASB que entraron en vigencia durante el presente ejercicio

A continuación se expone una descripción de las normas e interpretaciones nuevas y/o modificadas que entraron en vigencia durante el ejercicio 2018 que fueron adoptadas por el Grupo y su impacto sobre los presentes estados financieros:

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

- NIIF 9 - Instrumentos financieros. La misma reemplaza a la NIC 39.
- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes
- Modificaciones a NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
- Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto
- Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 – 2016: Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en entidades asociadas.
- NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión
- Modificaciones a las NIIFs – Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 – 2016: Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones pagadas por anticipado
- Modificaciones a la NIIF 4 Contrato de seguros

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

3.4 Normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas emitidas que no están vigentes a la fecha

Se exponen a continuación las normas e interpretaciones que se emiten, pero que aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros del Grupo. El Grupo adoptará las mismas cuando entren en vigencia:

Vigencia a partir del 1° de enero de 2019

- NIIF 16 – Arrendamientos. La NIIF 16 modifica el modelo contable que aplican los arrendatarios en los casos de contrato de arrendamiento.
- CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

Vigencia a partir del 1° de enero de 2021

- NIIF 17 Contratos de seguros. La misma reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros.

El Grupo no espera que la aplicación de estas modificaciones genere un impacto significativo en los estados financieros, excepto en lo referente a la futura adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos. El nuevo modelo contable a aplicar no distingue entre arrendamientos financieros y operativos, y conlleva al reconocimiento para cada bien arrendado, de un activo (derecho de usar un bien) y de un pasivo (cuotas futuras a pagar).

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Las partidas de los estados financieros de cada entidad consolidada son medidas utilizando la moneda del ambiente económico principal en que funciona (la moneda funcional). La moneda funcional de AREAFLIN

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

S.A., SOLFIRAL S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS es el dólar estadounidense. La moneda funcional de UTE e Interconexión del Sur S.A. es el peso uruguayo.

En los estados financieros consolidados condensados intermedios, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de las entidades cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, se presentaron en pesos uruguayos, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del período. Las partidas de ingresos y gastos se convirtieron a los tipos de cambio promedio mensual. Las diferencias resultantes de la conversión, se reconocen en Otro resultado integral y son reconocidas en el Estado de cambios en el patrimonio consolidado bajo el título de “Reserva por conversión”.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 33,214 por dólar al 30/09/18 y \$ 28,807 por dólar al 31/12/17).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Bancos	8.966.261.863	9.025.791.848
Fondos en tránsito	2.540.052	477.261
Caja y fondo fijo	9.208.521	9.548.843
	8.978.010.436	9.035.817.952

5.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

5.2.1 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Deudores simples energía eléctrica	6.465.346.065	6.379.453.287	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	1.788.334.904	1.399.669.603	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(5.312.227)	(3.938.303)	-	-
Deudores en gestión judicial	45.049.721	46.536.354	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.040.440.528	918.514.906	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	76.925.536	72.019.877
Provisión por deudores incobrables	(849.877.869)	(753.955.363)	-	-
Intereses a devengar	(42.625.137)	(40.460.583)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	51.026.150	37.146.718	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(17.316.332)	(15.097.803)	-	-
	8.475.065.803	7.967.868.816	76.925.536	72.019.877

El grupo mantiene como política la formación de una provisión equivalente al cien por ciento del saldo de aquellos deudores difícilmente recuperables, determinada sobre la base de un análisis individual de la recuperabilidad de los mismos, según los días de atraso en el pago de la deuda.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Saldo inicial	(753.955.363)	(458.717.594)
Constituciones	(281.037.777)	(498.853.927)
Usos	185.115.271	203.616.158
Saldo final	(849.877.869)	(753.955.363)

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

5.2.2 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de provisiones	1.069.204.862	376.707.796	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de provisiones (**)	382.741.029	-	-	-
Anticipos a partes vinculadas	-	641.273.027	-	-
Anticipos Central ciclo combinado-Punta del Tigre	-	-	1.076.489	192.351
Otros pagos anticipados	291.612.136	248.987.972	141.766.012	74.877.828
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	604.947.000	-	1.209.894.000
Garantía por arrendamiento financiero	-	-	148.877.015	153.187.859
Montos consignados en bancos	-	-	120.607.868	104.699.060
Diversos	525.406.248	359.185.582	74.521.446	74.345.163
Crédito fiscal	125.461.236	235.821.190	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(152.204.154)	(136.372.727)	-	-
Intereses financieros a devengar	(648.807)	(2.272.447)	(7.019.763)	(7.019.763)
Deudor TGN por préstamo BID y CAF	-	1.357.523.107	-	-
	2.241.572.550	3.685.800.500	479.829.067	1.610.176.498

(*) Corresponde a la garantía por el contrato de compraventa de divisas a futuro indicado en la Nota 5.6.1, la cual se encuentra depositada en el Banco Central del Uruguay y se irá liberando en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía equivale al 5% del monto nocional en dólares remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero.

(**) En diciembre 2017 la provisión de Impuesto a la renta superó el importe de adelantos, por lo cual el neto se expuso en Otras provisiones varias (Nota 5.12.3).

5.3 **Inventarios**

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Materiales en depósito	838.433.415	1.095.010.364	4.058.300.333	3.613.993.747
Materiales energéticos	1.133.124.042	1.013.342.904	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	785.795.132	516.317.479	-	-
Materiales en tránsito	455.774	7.782.304	1.367.322	24.851.182
Bienes desafectados de su uso	-	-	35.703.325	35.703.325
Provisión por obsolescencia	-	-	(664.838.813)	(686.513.198)
	2.757.808.363	2.632.453.051	3.430.532.167	2.988.035.056

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.4 Bienes en arrendamiento financiero

A continuación se expone el detalle de los bienes adquiridos en arrendamiento financiero, de acuerdo a lo indicado en Nota 11:

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Total
Valor bruto al 31.12.17	2.874.075.023	3.362.821.000	6.236.896.023
Altas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	2.874.075.023	3.362.821.000	6.236.896.023
Amortización acumulada al 31.12.17	151.687.293	98.082.279	249.769.572
Amortizaciones	71.851.876	126.105.788	197.957.663
Amortización acumulada al 30.09.18	223.539.168	224.188.067	447.727.235
Valores netos al 30.09.18	2.650.535.855	3.138.632.933	5.789.168.788

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Total
Valor bruto al 31.12.16	2.874.075.023	-	2.874.075.023
Altas	-	3.362.821.000	3.362.821.000
Valor bruto al 30.09.17	2.874.075.023	3.362.821.000	6.236.896.023
Amortización acumulada al 31.12.16	55.884.792	-	55.884.792
Amortizaciones	71.851.876	56.047.017	127.898.892
Amortización acumulada al 30.09.17	127.736.668	56.047.017	183.783.684
Valores netos al 30.09.17	2.746.338.355	3.306.773.983	6.053.112.339

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.5 Propiedad, planta y equipo

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

A continuación se presenta el detalle de Propiedades, Planta y equipo y amortizaciones al 30 de setiembre de 2018:

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, limitadores y otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.17	24.119.863	21.587.841	22.680.359	20.140.851	64.409.050	27.345.674	35.253.971	62.599.645	67.378.315	30.068.271	2.737.351	100.183.937	1.482.352	5.552.891	7.035.243	3.360.483	261.708.220	21.932.019	4.865	283.645.107
Altas	785.863	21.796	28.059	(48.340)	1.515	141.647	130.229	271.876	2.175.834	1.239.233	12.055	3.427.122	-	74.244	74.244	74.288	4.634.908	4.914.111	83.230	9.632.249
Efecto por conversión	-	-	-	2.475.700	2.475.700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.475.700	-	-	2.475.700
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.080.829)	-	(4.080.829)
Bajas	(352.487)	-	-	-	-	-	(1.235)	(1.235)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(353.724)	-	-	(353.724)
Reclasificaciones	72	-	-	-	-	3.679	-	3.679	-	(72)	-	(72)	-	-	-	(3.679)	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	24.553.311	21.609.637	22.708.418	22.568.211	66.886.265	27.491.000	35.382.965	62.873.965	69.554.149	31.307.432	2.749.406	103.610.987	1.482.352	5.627.135	7.109.487	3.431.090	268.465.104	22.765.301	88.095	291.318.503
Amortiz. acum. al 31.12.17	15.645.365	5.136.815	9.661.286	2.508.842	17.306.944	18.407.510	17.329.939	32.737.449	41.986.366	21.919.564	1.838.539	65.744.469	1.169.903	3.193.937	4.363.840	2.553.367	141.351.434	-	-	141.351.434
Amortizaciones	579.026	680.666	523.130	987.926	2.191.722	427.037	604.239	1.031.276	992.187	536.041	24.706	1.552.934	17.820	193.139	210.959	120.801	5.686.718	-	-	5.686.718
Efecto por conversión	-	-	-	174.796	174.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.796	-	-	174.796
Bajas	(318.461)	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(318.473)	-	-	(318.473)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortiz. acum. al 30.09.18	15.905.931	5.817.481	10.184.416	3.671.564	19.673.462	18.834.547	17.934.168	33.768.715	42.978.553	22.455.604	1.863.245	67.297.402	1.187.723	3.387.076	4.574.799	2.674.166	146.894.475	-	-	146.894.475
Valores netos al 30.09.18	8.647.380	15.792.156	12.524.002	18.896.647	47.212.803	8.656.453	17.448.797	29.105.250	26.575.596	8.851.828	886.161	36.313.585	294.629	2.240.059	2.534.688	756.924	121.570.629	22.765.301	88.095	144.424.029

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

A continuación se presenta el detalle de Propiedades, Planta y equipo y amortizaciones al 30 de setiembre de 2017:

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, limitadores y otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.16	21.832.470	14.193.173	22.251.653	16.546.756	52.991.582	26.321.877	29.616.157	55.938.034	65.174.966	28.989.837	2.690.926	96.855.729	1.482.352	5.293.004	6.775.356	3.050.134	237.443.305	36.320.109	121.418	273.884.832
Altas	668.879	-	1.032	4.622.905	4.623.936	24.670	1.769.610	1.794.280	2.100.073	1.056.087	15.913	3.172.072	-	150.839	150.839	88.156	10.498.163	7.387.363	(117.714)	17.767.813
Efecto por conversión	-	-	-	(157.317)	(157.317)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157.317)	-	-	(157.317)
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.005.762)	-	(10.005.762)
Bajas	(109.641)	-	-	(4.002)	(4.002)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.642)	-	-	(113.642)
Reclasificaciones	68.299	-	-	-	-	21.898	(128.806)	(106.908)	-	(1.546)	-	(1.546)	-	-	-	40.155	-	-	-	-
Ajustes	(4.496)	(2.831)	-	-	(2.831)	-	(54.226)	(54.226)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.553)	-	-	(61.553)
Valor bruto al 30.09.17	22.455.511	14.190.342	22.252.685	21.008.342	57.451.369	26.368.445	31.202.735	57.571.181	67.275.039	30.044.378	2.706.839	100.026.256	1.482.352	5.443.843	6.926.195	3.178.445	247.608.955	33.701.710	3.704	281.314.371
Amortiz. acum. al 31.12.16	15.185.861	5.329.815	8.977.009	1.341.558	15.648.382	17.820.025	16.368.209	34.188.234	40.694.053	21.213.354	1.803.172	63.710.579	1.146.072	2.939.518	4.085.590	2.400.855	135.219.500	-	-	135.219.500
Amortizaciones	451.804	373.987	511.997	673.653	1.559.637	455.681	544.749	1.000.430	980.152	523.219	(26.605)	1.476.766	-	241.609	241.609	110.701	4.840.947	-	-	4.840.947
Efecto por conversión	-	-	-	4.164	4.164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.164	-	-	4.164
Bajas	(109.055)	-	-	(4.002)	(4.002)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.057)	-	-	(113.057)
Ajustes	(1.602)	(255)	-	-	(255)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.857)	-	-	(1.857)
Reclasificaciones	3.877	-	-	-	-	629	(4.953)	(4.324)	-	(731)	-	(731)	-	-	-	1.177	-	-	-	-
Amortiz. acum. al 30.09.17	15.530.885	5.703.547	9.489.006	2.015.373	17.207.926	18.276.334	16.908.005	35.184.340	41.674.205	21.735.842	1.776.567	65.186.614	1.146.072	3.181.126	4.327.199	2.512.733	139.949.697	-	-	139.949.697
Valores netos al 30.09.17	6.924.626	8.486.796	12.763.678	18.992.969	40.243.443	8.092.111	14.294.730	22.386.841	25.600.834	8.308.536	930.272	34.839.641	336.280	2.262.716	2.598.996	665.712	107.659.259	33.701.710	3.704	141.364.675

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el presente período se capitalizaron costos por préstamos por un total de \$ 1.076.376.844 (\$ 571.453.624 en igual período de 2017), de los cuales \$ 809.830.945 (\$ 395.051.065 en igual período de 2017) corresponden a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y \$ 31.150.154 (\$ 8.815.750 en igual período de 2017) a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

Por su parte, \$ 235.395.745 (\$132.454.754 en igual período de 2017) corresponden a préstamos genéricos obtenidos para financiar activos aptos. La tasa de capitalización aplicada a los desembolsos en dichos activos asciende a 8,625% (2,4336% en igual período de 2017).

5.6 **Activos por instrumentos financieros**

5.6.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Setiembre 2018							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2018	\$	3.401.068.022	2,91%	3.401.068.022	-	3.401.068.022
Letras de regulación monetaria	Oct /Nov 2018	\$	1.244.327.183	8,52%	1.244.327.183	-	1.244.327.183
Certificados de depósito transferibles	Oct /Nov 2018	U\$s	150.009.400	0,58%	4.982.412.205	-	4.982.412.205
Swaps de tasa de interés (*)		U\$s	14.408.938		478.578.461	-	478.578.461
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				1.097.264.150	1.527.333.511	2.624.597.662
					11.203.650.021	1.527.333.511	12.730.983.532
Diciembre 2017							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Enero 2018	\$	2.100.819.491	3,24%	2.100.819.492	-	2.100.819.492
Certificados de depósito transferibles	Enero 2018	U\$s	150.106.624	0,50%	4.324.121.511	-	4.324.121.511
Swaps de tasa de interés (*)		U\$s	6.948.590		200.168.040	-	200.168.040
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				-	60.772.898	60.772.898
					6.625.109.043	60.772.898	6.685.881.941

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés contratados con Santander New York, Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch y HSBC New York. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el presente período la valuación de dichos instrumentos generó una ganancia de U\$S 7.618.248 (equivalentes a \$ 226.948.349).

(**) El 11 de diciembre de 2017, se firmó un contrato de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU), por el cual el BCU se comprometió a vender dólares americanos al Grupo en las fechas de cierre pactadas, a cambio del pago por parte del Grupo del importe en pesos uruguayos equivalente a la contraprestación de los dólares americanos recibidos por el tipo de cambio convenido.

Durante el presente período, se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, reflejando un activo de U\$S 33.036.194 (equivalentes a \$ 1.097.264.150) en el corto plazo y de U\$S 45.984.630 (equivalentes a \$ 1.527.333.511) en el largo plazo. El resultado generado fue una ganancia de U\$S 82.713.794 (equivalentes a \$ 2.795.821.686).

5.6.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2018	Diciembre 2017	
Acciones en Central Puerto S.A.	481.384.822	701.158.852	1
Swap de tasa de interés - Activo	478.578.461	200.168.040	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(9.278.264)	(13.819.677)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	1.097.264.150	-	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	1.527.333.512	60.772.898	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	-	(111.228.025)	2

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.7 Impuesto a la renta

5.7.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido al 30 de setiembre de 2018					Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	17.819.056.077	831.646.454	100.726.980	261.605.949	78.401.083	19.091.436.543
Pasivo por impuesto diferido	(263.046.720)	-	-	(14.572.165)	(14.600.525)	(292.219.410)
	17.556.009.357	831.646.454	100.726.980	247.033.784	63.800.558	18.799.217.133

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido al 31 de diciembre de 2017					Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	15.823.673.705	850.599.808	116.605.666	240.272.936	39.396.082	17.070.548.197
Pasivo por impuesto diferido	(381.118.338)	-	-	(4.179.579)	(5.594.870)	(390.892.787)
	15.442.555.367	850.599.808	116.605.666	236.093.357	33.801.212	16.679.655.410

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

	Saldos al 31.12.17	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.18
Propiedad, planta y equipo (*1)	14.137.486.325	2.561.792.822	16.699.279.111
Provisión incobrables	222.314.941	27.513.663	249.828.604
Anticipos a proveedores	(3.342.677)	(39.622.029)	(42.964.706)
Anticipos de clientes	19.904.517	20.174.007	40.078.525
Previsiones	425.860.209	87.863	425.948.072
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Provisión retiro incentivado	314.866	(303.528)	11.338
Provisión 200 kWh	98.480.486	(2.314.658)	96.165.829
Provisión por obsolescencia	171.628.298	(5.418.596)	166.209.702
Provisión desmantelamiento	7.603.535	1.533.029	9.136.564
Pérdidas fiscales (*2)	187.588.713	68.835.927	256.424.640
Inventarios	(99.533.925)	2.806.276	(96.727.649)
Ingresos dif.aporte obras de clientes	1.472.621.567	72.657.542	1.545.279.109
Instrumentos financieros	(31.423.851)	(742.443.757)	(773.867.608)
Costos financ.por obtención de financ.	(7.934.667)	703.786	(7.230.881)
Descuentos a devengar	(4.364.291)	105.546	(4.258.745)
Arrendamientos financieros	83.745.365	153.453.866	237.199.231
Total	16.679.655.410	2.119.561.759	18.799.217.133

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Saldos al 31.12.16	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.17
Propiedad, planta y equipo (*1)	12.034.441.170	1.951.140.331	13.985.581.501
Provisión incobrables	116.548.190	21.408.392	137.956.582
Anticipos a proveedores	(22.364.804)	10.967.549	(11.397.255)
Anticipos de clientes	22.571.977	(1.879.085)	20.692.892
Previsiones	497.957.708	11.594.885	509.552.593
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Provisión retiro incentivado	15.569.496	(12.384.687)	3.184.809
Provisión 200 kWh	93.240.386	(2.397.382)	90.843.004
Provisión por obsolescencia	169.965.325	(236.026)	169.729.299
Pérdidas fiscales (*2)	159.302.892	44.484.257	203.787.149
Inventarios	(103.377.730)	2.764	(103.374.966)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	880.051.040	52.319.098	932.370.138
Swap - Pasivo	-	2.586.702	2.586.702
Costos financieros por obtención de financiamiento	(6.193.172)	819.852	(5.373.320)
Arrendamientos financieros	31.397.230	94.292.392	125.689.621
Total	13.887.815.706	2.172.719.041	16.060.534.747

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

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

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

Concepto	Set 2018	Set 2017
IRAE	1.899.689.602	3.131.241.901
IRAE diferido	(2.119.561.759)	(2.172.719.041)
IRAE - Ajuste por liquidación con provisión del ejercicio anterior	12.122.121	2.275.967
Total (ganancia)/ pérdida	(207.750.036)	960.798.827

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.8 Inversiones en entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2018	Dic. 2017	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	481.384.822	701.158.852	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35%(*)	0(*)	115.833.663	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.058.517.400	917.964.790	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	3.591.049.708	8.598.150.625	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
TOTAL			5.130.951.930	10.333.107.930	

(*) Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. es superior a la de ANCAP, el poder de voto continúa ascendiendo al 50%, por lo cual el control de la sociedad se mantiene ejerciendo en forma conjunta entre ambas empresas públicas. El valor de la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. al 30/09/18 corresponde a un pasivo neto por \$ 444.991.277, que se expone en Otras provisiones, en el Pasivo no corriente (Nota 5.12.2).

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas por un total de \$ 670.195.829 (ganancia de \$ 24.541.729 en igual período de 2017).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	1.738.932.991	4.620.662.145
Total de pasivos	2.299.737.813	4.474.681.582
Activos netos	(560.804.822)	145.980.563
Participación de UTE sobre los activos netos	(444.991.277)	115.833.663

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	(109.296.277)	(140.484.120)
Resultado antes de impuesto a la renta	(334.575.913)	(225.893.080)
Resultado del período	(706.785.385)	(247.587.194)
Participación de UTE en el resultado	(560.824.940)	(196.457.193)

Tal como se indica en Nota 12, a la fecha de cierre del presente período, Gas Sayago S.A. está avanzando en el plan de reposicionamiento del proyecto.

El 30 de julio se celebró una asamblea extraordinaria de accionistas en Gas Sayago S.A. en la que se aprobó un acuerdo de cancelación anticipada con CAF del préstamo contratado. La sociedad realizará el pago anticipado de una parte del préstamo y UTE y ANCAP en su calidad de accionistas, se comprometen a abonar el saldo restante del principal subrogándose en los derechos de CAF contra Gas Sayago, acorde a su actual participación accionaria, por el total de U\$S 29.982.459 más los intereses y demás conceptos que correspondieren.

En dicha Asamblea, también se aprobó el acuerdo de pago y respaldo por el cual UTE y ANCAP se obligan a desembolsar a favor de Gas Sayago, la suma de dinero que resulte de una sentencia judicial firme, con el límite de U\$S 12.980.907, en relación al embargo genérico promovido por la Constructora OAS S.A. contra Gas Sayago.

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	3.767.172.509	3.321.145.976
Total de pasivos	1.650.137.709	1.485.216.397
Activos netos	2.117.034.800	1.835.929.579
Participación de UTE sobre los activos netos	1.058.517.400	917.964.790

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	104.900.348	131.913.712
Resultado antes de impuesto a la renta	33.252.007	65.277.668
Resultado del período	323.302	101.322.721
Participación de UTE en el resultado	161.652	50.661.361

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	3.591.166.498	8.598.306.772
Total de pasivos	116.790	156.147
Activos netos	3.591.049.708	8.598.150.625
Participación de UTE sobre los activos netos	3.591.049.708	8.598.150.625

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	(768.438)	(722.371)
Resultado antes de impuesto a la renta	110.273.185	39.694.375
Resultado del período	110.241.489	39.694.375
Participación de UTE en el resultado	110.241.489	39.694.375

En mayo se promulgó la Ley N° 19.620 que define el Valor Objetivo de Cobertura del Fondo (VOCF) como “el valor correspondiente al incremento del costo anual de abastecimiento de la demanda de energía eléctrica en un escenario de hidraulicidad inferior a la media, de acuerdo con lo que establezca la reglamentación”. Se establece que UTE anualmente calculará el referido valor a considerar en el año móvil siguiente.

A su vez, autoriza al Poder Ejecutivo a transferir a Rentas Generales, desde el Fondo de Estabilización Energética, el monto que exceda el valor del VOCF anual más un incremento del 50%.

Por Resolución de fecha 23 de agosto de 2018 dictada por el Poder Ejecutivo, se le encomendó a la Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A. (CONAFIN AFISA), en su calidad de Fiduciaria del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, a transferir a Rentas Generales la suma de U\$S 194.000.000 (equivalente a \$ 6.176.378.000), provenientes del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética.

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

El Grupo ha celebrado acuerdos con generadores privados en virtud de los cuales, entre otros aspectos, dichos generadores se obligan a instalar y poner en servicio una central generadora de energía eléctrica, con determinada potencia y en cierto plazo, a operar y mantener dicha central y a vender al Grupo en régimen de exclusividad la energía contratada, a un precio fijo por MWh generado previamente acordado, más el ajuste paramétrico correspondiente también acordado. Por su parte, el Grupo se obliga a comprar al generador la energía contratada.

En particular, se han celebrado acuerdos con generadores que han instalado parques eólicos y solares fotovoltaicos, en las condiciones anteriormente detalladas, quienes venderán energía eléctrica al Grupo por un plazo de veinte y treinta años, respectivamente, plazos que se estima coinciden con la vida útil de los parques.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Al cierre del período, existen parques eólicos y solares fotovoltaicos que están en servicio y que han sido reconocidos como activos de concesión de servicios, ya que el Grupo en calidad de concedente controla los servicios que debe proporcionar el generador (operador) con el parque durante toda su vida útil, controlando a su vez, a quién debe proporcionarlos (al Grupo) y a qué precio. Corresponde precisar que en los acuerdos realizados no se establece ningún derecho por parte del Grupo a recibir alguna participación residual en el activo al final del plazo del acuerdo, aunque tal como se señaló anteriormente el plazo del acuerdo cubre la totalidad de la vida útil estimada de los parques.

5.9.1 Activos en concesión de servicios

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) 32, se procedió a reconocer activos de concesión de servicios en base a sus valores razonables, valuándolos posteriormente de acuerdo a la NIC 16. A continuación se expone la composición de dichos activos:

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.17	42.318.889.045	11.998.005.463	54.316.894.508
Altas	2.587.571.383	172.153.522	2.759.724.905
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	44.906.460.428	12.170.158.985	57.076.619.413
Amortización acumulada al 31.12.17	4.570.583.180	308.602.640	4.879.185.820
Amortizaciones	1.630.519.446	331.306.938	1.961.826.385
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.18	6.201.102.626	639.909.578	6.841.012.205
Valores netos al 30.09.18	38.705.357.801	11.530.249.407	50.235.607.208

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.16	37.263.039.959	4.250.096.030	41.513.135.989
Altas	5.122.608.753	1.416.597.032	6.539.205.786
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.17	42.385.648.712	5.666.693.063	48.052.341.775
Amortización acumulada al 31.12.16	2.567.748.660	130.640.961	2.698.389.621
Amortizaciones	1.472.891.238	126.928.126	1.599.819.363
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.17	4.040.639.898	257.569.086	4.298.208.984
Valores netos al 30.09.17	38.345.008.814	5.409.123.976	43.754.132.791

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

En virtud de los acuerdos descriptos precedentemente, el Grupo no tiene una obligación incondicional de pagar efectivo u otro activo financiero al operador por la construcción de tales parques, por lo cual en aplicación de la NICSP 32, el Grupo al reconocer los activos señalados anteriormente también reconoce un pasivo, el cual se refleja en resultados durante la vida útil de los parques. En tal sentido, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018 se reconoció un ingreso por \$ 1.961.826.385 (\$ 1.599.819.363 en igual período del 2017). El pasivo por dicho concepto se detalla a continuación:

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	1.840.627.259	2.570.346.943
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	48.394.979.950	46.867.361.746
Saldo final	50.235.607.208	49.437.708.689

5.10 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

5.10.1 Acreedores comerciales

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Proveedores por compra de energía	117.559.615	375.947.692	-	-
Acreedores comerciales	2.895.496.828	3.515.052.298	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	530.419.852	475.750.092	-	-
Depósitos recibidos en garantía	358.494.568	333.429.345	-	-
Provisión por compra de energía	853.787.285	769.773.061	-	-
Otras provisiones comerciales	900.449.283	900.548.497	-	-
Anticipos de clientes	286.202.982	228.380.185	-	-
Retenciones a terceros	210.456.067	184.898.005	-	-
Deuda documentada acreedores	1.972.616.587	1.742.160.200	-	1.723.090.635
	8.125.483.067	8.525.939.375	-	1.723.090.635

5.10.2 Otras cuentas por pagar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Deudas con el personal	746.811.768	772.882.338	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.837.476.367	1.875.061.111
Ingreso diferido por aportes de generadores	132.997.247	127.022.754	4.969.487.923	4.882.841.578
Acreedores fiscales	229.942.187	191.545.369	-	-
IVA a pagar	22.984.595	16.154.113	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	295.583.700	252.836.908	-	-
Deudas varias	422.251.906	113.532.187	-	-
Deuda por versión de resultados (Nota 5.17)	635.968.965	-	-	-
	2.536.653.359	1.524.086.661	6.806.964.290	6.757.902.689

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.11 Provisiones con los empleados

5.11.1 Provisión por retiros incentivados

El cargo neto del período correspondiente a los planes de retiro, fue un incremento de gastos de \$ 43.868 (\$ 1.220.370 en igual período de 2017).

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por retiros incentivados	-	1.214.112	-	-
	-	1.214.112	-	-

5.11.2 Provisión por prestación de 200 KWh post-empleo

El pasivo reconocido por la bonificación en el consumo de energía eléctrica a ex funcionarios (jubilados y en régimen de retiro incentivado) se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión 200 kWh post-empleo	24.884.110	23.602.633	359.779.208	370.319.315
	24.884.110	23.602.633	359.779.208	370.319.315

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 26.015.383 (\$ 22.113.874 en igual período de 2017), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.11.3 Otras provisiones con los empleados

El pasivo reconocido por otros beneficios con los empleados se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Prov. aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.271.603.650	1.270.869.878	45.341	45.341
Prov. incentivo productividad	-	687.761.091	-	-
	1.271.603.650	1.958.630.969	45.341	45.341

5.12 Otras provisiones

5.12.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/09/18, se han provisionado aquellos juicios que de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

desfavorable al Grupo. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por juicios	894.839.670	894.839.670	790.498.874	790.498.874
	894.839.670	894.839.670	790.498.874	790.498.874

5.12.2 Provisión Gas Sayago S.A.

Para el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se incluye el pasivo generado por la participación de UTE en Gas Sayago S.A. por \$ 444.991.277.

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	-	-	444.991.277	-
	-	-	444.991.277	-

5.12.3 Otras provisiones varias

El pasivo reconocido por otras provisiones se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por desmantelamiento			34.149.309	30.414.160
Provisión Impuesto a la Renta	2.026.330	1.400.212.784	-	-
Provisiones varias	62.155.908	56.287.494	-	-
	64.182.238	1.456.500.278	34.149.309	30.414.160

Se expone la provisión por desmantelamiento de parques eólicos por \$ 34.149.309. Dicha estimación corresponde al valor presente de los costos de desmantelamiento (desmontaje, transporte, mano de obra, rehabilitación del sitio e ingresos obtenidos por venta de acero) una vez finalizado el contrato de compraventa de energía.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.13 Pasivos por instrumentos financieros

	Corriente		No corriente	
	Set. 2018	Dic. 2017	Set. 2018	Dic. 2017
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.179.082.698	1.676.094.103	23.374.405.036	20.162.900.661
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.239.968.333	1.043.345.613	10.418.506.136	10.112.661.707
Comisión de compromiso	2.464.403	3.720.785	-	-
Intereses a pagar	1.191.354.425	987.365.530	5.491.033.467	5.393.321.132
Intereses a vencer	(921.516.192)	(811.261.337)	(5.491.033.467)	(5.393.321.132)
Costos financieros a devengar (*)	(118.716.482)	(98.333.662)	(647.894.926)	(595.590.664)
Total del endeudamiento con el exterior	3.572.637.184	2.800.931.032	33.145.016.246	29.679.971.704
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	113.752.780	106.498.590	853.145.852	851.988.727
Obligaciones negociables en UI (iv)	419.610.122	392.740.477	10.424.683.149	10.013.071.412
Obligaciones negociables en U\$S (iv)	-	851.230.908	-	-
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.113.699	2.859.861	3.470.705.580	3.279.498.367
Intereses a pagar	576.089.175	604.562.893	6.578.974.333	6.554.450.178
Intereses a vencer	(446.419.134)	(478.046.776)	(6.578.974.333)	(6.554.450.178)
Total del endeudamiento local	666.146.643	1.479.845.954	14.748.534.581	14.144.558.506
Arrendamientos financieros				
Deuda	870.331.489	838.833.970	13.335.080.583	12.636.702.985
Intereses a vencer	(611.630.520)	(597.323.349)	(6.864.893.346)	(6.556.105.695)
Total	258.700.969	241.510.621	6.470.187.237	6.080.597.290
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.13.3)	9.278.264	125.047.702	-	-
Total Pasivos por instrumentos financieros	4.506.763.061	4.647.335.311	54.363.738.064	49.905.127.500

(*) Los costos financieros a devengar corresponden a costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFLIN S.A. y los Fideicomisos Financieros PAMPA y ARIAS, los cuales se devengarán como costos por intereses en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIC 39, y serán imputados al costo del activo apto (parque eólico) durante el período de construcción y luego como gastos por intereses.

5.13.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/18 corresponden a un total equivalente a U\$S 168.271.720 pactados a tasa de interés fija y U\$S 601.087.218 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.
- (ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 5 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/09/18 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 328.510.853 pactados a tasa de interés fija y U\$S 22.500.000 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread fijo.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/18, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 29.111.177.

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

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

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

- Obligaciones negociables en dólares estadounidenses emitidas en agosto de 2013 por U\$S 30.000.000. Es una deuda contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés del 2,75% desde la fecha de emisión hasta el final del primer año, 3,50% por el segundo año, 4,25% por el tercer año, 5% por el cuarto año y de 5,75% por el quinto año, hasta la fecha de su vencimiento y se amortizará la totalidad vigente al vencimiento (modalidad "bullet"). El 01/08/18, día de su vencimiento, se efectuó la cancelación total de esta emisión.

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

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

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

La deuda al 30/09/18 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.723.738.717 y UR 3.211.920, de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. vto. amortización	Obs.
I	UI	111.353.250	5,25%	30/12/2018	
III	UI	60.070.833	3,38%	30/03/2019	
Dic. 2012	UI	787.649.437	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.751.099	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.211.920	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.914.098	4,65%	25/02/2033	(1)

- (1) En cumplimiento a lo establecido en la NIC 39 – “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012, 2013, 2014 y 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.13.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/18 existen tres contratos de préstamo firmados para el financiamiento de la Central de ciclo combinado de Punta del Tigre. El primero de ellos firmado el 26/12/2012 con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por U\$S 180.000.000, cuyo saldo pendiente al 30/09/18 es por U\$S 41.920.825, el segundo firmado el 07/02/13 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por U\$S 200.000.000, cuyo saldo pendiente al 30/09/18 es de U\$S 43.033.939, y el último, firmado el 14/03/13 con el Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) por U\$S 70.000.000, cuyo saldo pendiente al 30/09/18 es de U\$S 11.287.331.

5.13.3 Instrumentos financieros derivados

Al 31/12/17 el saldo de U\$S 3.861.146, corresponde al tramo de pasivo de corto plazo generado por la valuación del contrato de compraventa de divisas a futuro firmado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 11 de diciembre de 2017, por el cual el BCU se comprometió a vender dólares americanos a UTE en las fechas de cierre pactadas, a cambio del pago por parte de UTE del importe en pesos uruguayos equivalente a la contraprestación de los dólares americanos recibidos por el tipo de cambio convenido.

El 16 de marzo de 2017, AREAFLIN S.A. contrató un instrumento financiero derivado con el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. España (BBVA) con el objeto de cubrirse del riesgo de interés. La operación de cobertura contratada consiste en un swap de tipo de interés variable contra interés fijo.

En el presente período, se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, lo cual arrojó en el corto plazo un pasivo de U\$S 279.348 (equivalentes a \$ 9.278.264).

5.14 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas*

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

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

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

- *Versión de resultados*

Por R18.-837 del 12 de abril de 2018 se aprobó el pago de adelanto de versión de resultados de 2018 por \$ 2.543.875.860 (en 12 cuotas mensuales) y el ajuste de la versión de 2017 por U\$S 140.000.000, lo que determinó una reducción de resultados de períodos anteriores por un importe total equivalente a \$ 6.606.943.973.

Se incluye también como versión de resultados, la suma vertida por la administradora del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética a Rentas Generales, en cumplimiento de la Ley 19.620 art. 2, de \$ 6.176.378.000 (equivalente de U\$S 194.000.000) (Nota 5.82).

Al 30/09/18 se realizaron pagos por un total de \$ 5.970.975.008, registrándose el saldo a pagar en el capítulo Otras cuentas por pagar (Nota 5.10.2).

	Pagado	Pasivo	Total
Ajuste versión 2017	4.063.068.113		4.063.068.113
Adelanto a cuenta versión 2018	1.907.906.895	635.968.965	2.543.875.860
Transferencia del Fideicomiso FEE			6.176.378.000
Reducción de resultados de períodos anteriores	5.970.975.008	635.968.965	12.783.321.973

En igual período de 2017 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 6.251.824.690, de los cuales \$ 1.784.424.690 correspondían a versión a cuenta del resultado del ejercicio 2017, con la disminución de los resultados de períodos anteriores por el referido importe. La diferencia, \$ 4.467.400.000, corresponde a la cancelación de la deuda asumida al cierre del ejercicio 2016 por el ajuste de la versión de dicho ejercicio.

- *Distribución de utilidades*

En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 18 de abril de 2018, AREAFILIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U\$S 4.322.640.

A su vez, el Fideicomiso Financiero PAMPA, el 30 de abril de 2018, realizó la primera distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 17.581.405.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Ingresos operativos netos				
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	37.927.252.812	36.333.513.262	13.056.538.166	11.863.807.108
Venta de energía eléctrica al exterior	1.323.544.912	1.941.783.071	1.150.476.883	1.404.909.970
	39.250.797.724	38.275.296.333	14.207.015.049	13.268.717.077
Otros ingresos de explotación				
Derechos de carga	243.783.959	278.050.393	92.405.030	118.915.945
Ingresos por peajes	141.458.216	107.181.499	42.657.349	27.845.046
Ingresos por consultorías	84.481.685	32.989.610	35.574.075	12.733.590
Tasas	72.678.929	66.588.605	24.090.923	22.642.115
Otros ingresos	51.139.433	48.159.876	23.307.113	32.408.099
Ingresos por derechos de uso estación convertidora	16.972.145	15.603.394	6.006.507	5.262.874
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(49.776.737)	(46.059.758)	(24.166.765)	(22.067.532)
	560.737.630	502.513.619	199.874.231	197.740.136
Total Ingresos de actividades operativas	39.811.535.354	38.777.809.952	14.406.889.280	13.466.457.214

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	1.961.826.385	1.599.819.363	676.652.913	288.447.109
Aportes de clientes y generadores para obras	495.353.598	414.076.190	213.454.623	69.222.102
Multas y sanciones	202.460.638	79.678.784	52.710.178	28.295.598
Ventas varias y de otros servicios	171.976.159	227.259.760	45.887.151	58.479.220
Ingresos por bienes producidos y reparados	113.645.375	131.560.940	54.919.105	50.196.999
Ingresos por eficiencia energética	46.655.025	29.868.117	169.352	2.065.500
Ingresos por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos varios	27.177.476	99.543.766	11.820.035	83.189.656
Ganancia por inversiones (Nota 5.8)	-	24.541.729	-	24.541.729
Total Otros ingresos	3.056.679.399	2.643.933.393	1.068.141.606	616.966.161

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Compra de energía eléctrica	8.701.432.273	7.019.712.371	3.078.952.783	2.390.720.517
Amortizaciones	5.198.282.480	4.519.041.054	1.754.950.579	1.577.763.461
Personal	3.557.987.756	3.310.252.009	1.206.618.990	1.125.264.112
Suministros y servicios externos	1.501.459.282	1.155.070.856	556.709.681	454.201.726
Materiales energéticos y lubricantes	1.317.019.796	491.973.643	410.253.260	112.075.523
Materiales	282.854.130	189.319.913	97.150.026	108.461.941
Transporte	218.299.723	201.289.061	80.513.989	76.066.573
Tributos	38.721.651	5.869.437	1.808.601	(5.218.916)
Trabajos para obras en curso (*)	(696.756.539)	(686.991.865)	(206.470.588)	(207.024.074)
Total Costo de ventas	20.119.300.552	16.205.536.478	6.980.487.321	5.632.310.863

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Personal	3.513.055.569	3.280.281.178	1.195.140.236	1.130.577.646
Suministros y servicios externos	1.328.296.785	1.201.308.104	506.447.952	401.914.380
Amortizaciones	465.632.041	438.428.491	158.307.313	145.970.161
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	253.851.790	241.051.161	94.830.875	94.441.915
Tributos	252.849.268	290.976.225	85.623.364	126.120.708
Transporte	170.559.088	159.227.016	65.028.828	62.031.709
Materiales	110.449.792	97.934.517	39.340.317	34.305.301
Ajuste por liquidación Impuesto al patrimonio	22.204.930	(114.138.417)	-	-
Trabajos para obras en curso (*)	(40.603.828)	(39.600.975)	(13.750.400)	(12.681.466)
Total Gastos de administración y ventas	6.076.295.435	5.555.467.300	2.130.968.485	1.982.680.353

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	1.961.826.385	1.599.819.363	676.652.913	288.447.109
Pérdida por inversiones (Nota 5.8)	670.195.829	-	25.694.411	(105.829.170)
Subsidios y transferencias	148.176.215	129.223.616	10.231.928	4.593.161
Indemnizaciones	58.758.657	158.117.250	20.302.198	34.878.175
Aportes a asociaciones y fundaciones	55.032.005	50.898.723	13.974.733	18.356.888
Pérdida por baja de activo fijo	35.251.264	426.657	(27.648)	367.531
Costo de ventas eficiencia energética	20.481.469	4.184.672	4.106.262	1.293.391
Varios	4.250.720	1.388.267	(10.659.156)	(3.689.211)
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	275.688.308	279.513.694	92.907.759	95.103.089
Suministros y servicios externos	139.711.433	125.768.240	48.992.475	46.952.020
Materiales	89.389.316	84.237.067	40.346.956	30.525.116
Amortizaciones	33.056.790	28.656.139	11.185.454	4.705.667
Varios	13.808.500	13.703.478	1.021.046	2.828.416
Transporte	5.217.812	4.319.433	2.058.370	1.479.107
Tributos	4.805.324	(345.450)	(257.995)	(1.313.149)
Total Otros gastos	3.515.650.025	2.479.911.149	936.529.707	418.698.141

6.3 Ingresos y costos financieros

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	3.022.770.035	-	1.247.532.229	-
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	939.694.118	877.072.592	334.043.346	306.216.971
Ingresos por intereses	181.346.624	144.395.916	51.545.303	54.772.218
Otros cargos financieros netos	2.820.660	2.401.032	(1.143.916)	(1.986.825)
Total Ingresos financieros	4.146.631.437	1.023.869.540	1.631.976.962	359.002.364

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	-	(331.541.091)	-	19.821.860
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(6.525.226)	(6.390.336)	(2.243.406)	(2.467.922)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(33.077.102)	(37.849.954)	(9.615.173)	(11.252.114)
Descuento por pronto pago concedidos	(59.378.064)	(59.832.150)	(22.461.182)	(21.768.222)
Egresos por intereses (*1)	(1.760.459.740)	(1.351.041.901)	(593.081.788)	(524.373.372)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(2.589.337.711)	(1.350.890.160)	(954.215.321)	(674.322.485)
Total Costos financieros	(4.448.777.843)	(3.137.545.592)	(1.581.616.870)	(1.214.362.255)

(*1) En el presente período los egresos por intereses ascendieron a un total equivalente a \$ 2.333.959.918 (\$ 1.922.495.525 en igual período de 2017), de los cuales \$ 573.500.178 (\$ 571.453.624 en igual período de 2017) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

En los egresos por intereses se incluyen los generados por los arrendamientos financieros, por un total de \$ 494.528.061 (\$ 364.288.557 en igual período de 2017), correspondiendo \$ 187.499.876 al contrato con ELETROBRAS (\$ 203.380.366 en igual período de 2017) y \$ 307.028.185 correspondiente al Parque Eólico Palomas (\$ 160.908.191 en igual período de 2017) (Nota 11).

(*2) En el presente período la diferencia de cambio y cotización corresponde a una pérdida de \$ 2.086.461.045, de los cuales \$ 502.876.666 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2). En igual período de 2017 no se capitalizó diferencia de cambio.

En la diferencia de cambio y cotización del presente período se incluye el cargo generado por las cuotas contingentes de arrendamientos financieros, por un total de \$ 158.504.544 (\$ 88.752.086 en igual período de 2017) (Nota 11).

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro, los cuales se detallan en la Nota 5.6.1.

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Efectivo	8.978.010.437	9.753.550.702
Activos por instrumentos financieros	9.627.807.409	10.697.627.176
	18.605.817.846	20.451.177.878

En el período enero-setiembre de 2018 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.551.419.539 (\$ 7.762.050.360 en igual período de 2017). En el estado se expone una aplicación de \$ 3.756.614.105 (\$ 5.393.782.894 en igual período de 2017), debido a que se dedujeron \$ 1.794.805.434 (\$ 2.368.267.466 en igual período de 2017) por no implicar movimiento de fondos.

Distribución de utilidades:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 18 de abril de 2018, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U\$S 4.322.640, equivalentes a \$ 119.213.049.
- A su vez, el Fideicomiso Financiero PAMPA, el 30 de abril de 2018 realizó la primera distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 17.581.405, equivalentes a \$ 504.793.080.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Dentro de los flujos de efectivo aplicados a actividades de financiamiento, se incluyen los pagos de arrendamientos financieros correspondientes a los contratos indicados en la Nota 11:

- ELETROBRAS: \$ 274.334.067, equivalentes a R\$ 32.707.214 (\$ 286.557.680 equivalentes a R\$ 31.865.080 en igual período de 2017).
- NICEFIELD S.A.: \$ 346.853.680, equivalentes a U\$S 11.470.679 (\$ 86.982.382 equivalentes a U\$S 3.022.889 en igual período de 2017)

En 2017 se hizo uso del Fondo de Estabilización Energética, habiéndose recibido del Fideicomiso U\$S 1.499.864, equivalentes a \$ 42.768.622.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/18

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expresadas en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	161.797	2.381	0	-	-	342	5.477.126
Activos por instrumentos financieros	197.455	-	-	-	-	-	6.558.258
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	40.241	4.142	-	(2.916)	-	3.339	1.595.610
Total activo corriente	399.493	6.524	0	(2.916)	-	3.682	13.630.995
Activo no corriente							
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.397	293	18.115	19.321	-	12.391	894.357
Activos por instrumentos financieros	45.985	-	-	-	-	-	1.527.334
Total activo no corriente	53.382	293	18.115	19.321	-	12.391	2.421.691
TOTAL ACTIVO	452.875	6.817	18.115	16.405	-	16.073	16.052.686
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	146.196	30.565	320	-	-	565	6.055.850
Pasivo por instrumentos financieros	84.130	700	19.123	162.853	16	-	3.644.626
Total pasivo corriente	230.326	31.265	19.443	162.853	16	565	9.700.475
Pasivo no corriente							
Pasivo por instrumentos financieros	552.082	61.621	314.186	2.832.629	3.209	-	38.043.825
Total pasivo no corriente	552.082	61.621	314.186	2.832.629	3.209	-	38.043.825
TOTAL PASIVO	782.409	92.886	333.628	2.995.482	3.225	565	47.744.300
POSICION NETA							
PASIVA (ACTIVA)	329.534	86.069	315.513	2.979.077	3.225	(15.507)	31.691.615

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Posición al 31/12/17

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expr. en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	139.524	17.859	0	-	-	3.115	4.727.073
Activos por instrumentos	157.055	-	-	-	-	-	4.524.290
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	163.742	1	-	(2.916)	-	6.380	4.889.854
Total activo corriente	460.321	17.860	0	(2.916)	-	9.496	14.141.216
Activo no corriente							
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	46.214	1.146	17.614	19.321	-	13.417	1.982.646
Inversiones	2.110	-	-	-	-	-	60.773
Total activo no corriente	48.324	1.146	17.614	19.321	-	13.417	2.043.419
TOTAL ACTIVO	508.645	19.005	17.614	16.405	-	22.912	16.184.635
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	168.181	32.872	311	-	-	890	6.010.745
Pasivo por instrumentos financieros	108.670	375	17.834	152.800	39	-	3.907.529
Total pasivo corriente	276.851	33.247	18.145	152.800	39	890	9.918.275
Pasivo no corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	47.179	10.518	-	-	-	-	1.723.091
Pasivo por instrumentos financieros	546.927	61.909	315.927	2.914.838	3.212	-	34.789.988
Total pasivo no corriente	594.106	72.427	315.927	2.914.838	3.212	-	36.513.078
TOTAL PASIVO	870.958	105.674	334.072	3.067.639	3.251	890	46.431.353
POSICIÓN NETA							
PASIVA (ACTIVA)	362.313	86.668	316.458	3.051.234	3.251	(22.023)	30.246.718

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Set. 2018	Set. 2017	Set. 2018	Set. 2017	Set. 2018	Set. 2017
Venta de energía	657.360	752.009	3.514.196.511	3.628.871.536	218.974	219.916
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	169.115.538	165.316.219	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	11.689.983	10.294.227	102.048.459	24.722.560	-	-
Compra de energía	298.477.777	300.693.747	-	-	444.241.179	616.098.098
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	2.305.814.979	1.646.636.006	128.971.962	115.000.000
Intereses y otros resultados financieros	-	-	28.402.223	29.263.686	-	-
Intereses ganados	-	-	140.125.476	111.466.795	-	-
Transf.neta al Fideicomiso Fdo.Estab.Energética	-	42.768.622	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	12.783.321.973	1.784.424.690	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 6.604.659 en el período enero - setiembre de 2018 (\$ 7.324.475 en igual período de 2017).

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2018							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.250.798	84.482	3.532.935	42.868.215
Costo de ventas	(14.920.224)	(1.986.648)	(4.035.321)		(69.521)	892.413	(20.119.301)
Gastos de adm. y ventas				(2.839.798)		(3.236.498)	(6.076.295)
Resultados financieros							(302.146)
Otros gastos							(3.515.650)
Impuesto a la renta							207.750
							13.062.572
Total de activo	110.131.763	34.780.250	44.284.688	3.309.236	36.681	71.437.204	263.979.821
Total de pasivo							130.462.580
Incorporaciones de Propiedad, planta y equipo	1.515	271.876	3.427.122	74.244		860.151	4.634.908

Diciembre 2017 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2017 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				38.275.296	32.990	3.113.457	41.421.743
Costo de ventas	(10.094.909)	(1.908.145)	(3.734.575)		(38.719)	(429.188)	(16.205.536)
Gastos de adm. y ventas				(2.785.736)		(2.769.731)	(5.555.467)
Resultados financieros							(2.113.676)
Otros gastos							(2.479.911)
Impuesto a la renta							(960.799)
							14.106.354
Total de activo	107.934.614	31.853.919	43.677.122	3.402.669	22.049	72.967.457	259.857.830
Total de pasivo							128.047.256
Incorporaciones de Propiedad, planta y equipo	12.726.859	7.160.536	3.329.754	259.887		2.585.130	26.062.166

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 8.701.432 (miles de \$ 7.019.712 en igual período de 2017) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 2.191.722 (miles de \$ 1.559.637 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 126.106 (miles de \$ 56.047 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de bienes en arrendamiento financiero directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.031.276 (miles de \$ 1.000.430 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 71.852 (mismo importe en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de bienes en arrendamiento financiero directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.552.934 (miles de \$ 1.476.766 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 210.959 (miles de \$ 241.609 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de explotación se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas.

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

En los contratos de arrendamiento financiero, UTE en su calidad de arrendatario, al comienzo del plazo del arrendamiento contabiliza un activo (Nota 5.4) y un pasivo (Nota 5.13) por el mismo importe.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los arrendamientos financieros generan un cargo por depreciación en los activos adquiridos (Nota 5.4) así como un costo financiero (Nota 6.3) en cada período. El cargo por depreciación del período finalizado el 30 de setiembre de 2018 asciende a \$ 197.957.663, mientras que el cargo financiero asciende a \$ 494.528.061. A su vez, debido a la existencia de cuotas contingentes (por aplicación de índices de precios), en el presente período se reconoció un cargo financiero por un total de \$ 158.504.544.

El detalle de los pagos mínimos futuros por arrendamientos financieros y su correspondiente valor presente, es el siguiente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	870.331.489	810.230.852
Entre uno y cinco años	3.481.325.955	2.513.561.396
Más de cinco años	9.853.754.627	3.226.358.600
	14.205.412.071	6.550.150.848

A continuación se presenta una descripción de los acuerdos de arrendamiento y sus correspondientes valores:

a) Instalaciones de Trasmisión en Brasil

Con fecha 16 de marzo del 2010 se suscribió el contrato con la empresa Centrais Eletricas Brasileiras (ELETROBRAS), para la implantación de las obras en Brasil necesarias para la interconexión con la República Oriental del Uruguay. De acuerdo a dicho contrato, UTE adquiere los derechos de uso exclusivo de las instalaciones de trasmisión construidas a tales efectos, mediante el pago de un canon de inversión, a partir del momento en que las instalaciones se encontraran en condiciones de ser energizadas para la operación comercial. Dicha condición fue cumplida el 03/06/16.

El plazo del contrato es de 30 años prorrogables, abonándose durante 15 años el canon de inversión en cuotas mensuales de R\$ 2.244.124 reajustados anualmente, desde la firma del contrato, de acuerdo con

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

el Índice Nacional de Precios a los Grandes Consumidores, calculado por el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística. El valor del canon ajustado al 30/09/18 asciende a R\$ 3.623.000.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se reconoció una pérdida financiera por \$ 78.411.421.

Al 30 de setiembre de 2018 el importe de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento asciende a un total de R\$ 557.941.960, equivalente a \$ 4.585.412.050.

A continuación se presenta el detalle de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en Reales	Equivalente en \$	Importe en Reales	Equivalente en \$
Hasta un año	43.475.997	357.304.835	39.868.113	327.653.661
Entre uno y cinco años	173.903.988	1.429.219.340	127.756.616	1.049.959.972
Más de cinco años	340.561.976	2.798.887.875	148.523.411	1.220.630.615
	557.941.960	4.585.412.050	316.148.140	2.598.244.249

b) Parque Eólico Palomas

El 15 de junio de 2015 se suscribió un contrato con la empresa NICEFIELD S.A. para suministrar a UTE mediante la modalidad de arrendamiento, una central de generación eólica de 70 MW, en el campo “Palomas” (Departamento de Salto), por el período de 20 años (vida útil estimada de la central), con opción de compra a ejercerse por UTE un mes antes de completarse el mismo. La opción de compra corresponde al valor de la cuota mensual incrementada en un 40%.

El plazo del arrendamiento se computa a partir de la firma del Acta de puesta en operación industrial de la Central, lo cual ocurrió en el mes de mayo/2017.

La cuota mensual fue fijada inicialmente en U\$S 1.240.250, la cual ajustada hasta la fecha de puesta en servicio industrial del primer bloque de aerogeneradores (marzo/2017) ascendió a U\$S 1.266.936. A partir de ese momento el valor de la cuota se ajusta mensualmente según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/18 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 1.287.175.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se reconoció una pérdida financiera por \$ 80.093.123.

Al 30 de setiembre de 2018, el importe de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 289.636.901, equivalente a \$ 9.620.000.022.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

A continuación se presenta el detalle de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en U\$S	Equivalente en \$	Importe en U\$S	Equivalente en \$
Hasta un año	15.446.097	513.026.654	14.529.331	482.577.190
Entre uno y cinco años	61.784.387	2.052.106.615	44.065.798	1.463.601.424
Más de cinco años	212.406.418	7.054.866.753	60.388.029	2.005.727.985
	289.636.901	9.620.000.022	118.983.158	3.951.906.599

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

El proyecto responde a la estrategia de complementación de fuentes de abastecimiento dirigidas a atender el crecimiento de la demanda de electricidad, en condiciones competitivas y sustentables, contribuyendo a disminuir riesgos y mejorar el perfil de suministro, vinculándose directamente a los lineamientos de la Política Energética Nacional.

El proyecto tuvo una fase inicial preparatoria hasta 2010, incluyendo allí una posible alternativa conjunta con entidades argentinas. Cumplida una importante etapa de desarrollo de capacidades técnicas, se dio impulso al desarrollo del proyecto focalizado en los sectores energéticos uruguayos, manteniendo las posibilidades futuras de intercambios regionales.

La introducción del Gas Natural Licuado (GNL) como forma de alimentación de gas natural, permite ampliar las posibilidades comerciales de acceso a este energético, dado el importante número y distribución geográfica de proveedores. El proyecto también aprovecha infraestructura de transporte de gas ya existente y un creciente desarrollo del acceso al GNL a nivel mundial, mercado influido positivamente también por otras formas de producción de hidrocarburos, como la extracción de gas denominada no-convencional.

El proyecto en Uruguay comprende dos principales rubros: 1) la contratación para implantación y funcionamiento de instalaciones físicas de recepción del GNL, su almacenamiento y la regasificación del mismo para inyectar gas natural a las redes existentes; y 2) la contratación del GNL para abastecer consumos tanto en sectores residencial, comercial, industrial como para generación en el sistema eléctrico.

Respecto al desarrollo de las instalaciones y servicios físicos del proyecto, en octubre de 2013 se firmó el contrato entre Gas Sayago S.A.- empresa de propósito específico formada por UTE y ANCAP- y RIKLUR COMPANY S.A., actualmente denominada GNLS S.A., para “diseñar, construir, operar y mantener una terminal para recibir, almacenar y regasificar GNL, entregar GN y eventualmente entregar GNL”. Sin embargo, con fecha 30 de setiembre de 2015 Gas Sayago y GNLS S.A. suscribieron un acuerdo de terminación de dicho contrato. Como compensación por la rescisión, GNLS aceptó la ejecución por parte de Gas Sayago de la garantía que había presentado por U\$S 100.000.000. A su vez, GNLS transfirió a Gas Sayago el derecho sobre las obras ejecutadas a la fecha de la rescisión.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Luego del acuerdo de cancelación indicado anteriormente Gas Sayago llevó adelante varios procesos durante el año 2016, con el objetivo de reestructurar el proyecto de construir, financiar y operar una Terminal Regasificadora para proporcionar servicios de almacenamiento y regasificación de gas natural licuado y así llevar adelante el cometido para el cual fue creada.

En el marco de los procesos realizados, en particular el relativo a Temporada Abierta, dio lugar a que en diciembre de 2016 el Directorio de la Sociedad aprobara la selección de la oferta de la empresa Shell International Trading Middle East (SITME), dando comienzo a un período de negociación exclusivo con la empresa que se desarrolló hasta mediados de 2017, con el objeto de negociar las características de los servicios a prestar por la Terminal y las condiciones del contrato respectivo.

Continuando el vínculo de interacción descrito, a partir de octubre de 2017 se acordó entre la Sociedad y Shell un Memorándum de Entendimiento que estableció ámbitos de cooperación para el desarrollo del Proyecto y ciertas bases sobre las cuales se buscaría avanzar en los términos de un Acuerdo de Desarrollo Conjunto. Dicho Memorándum llegó a su término el 31 de marzo de 2018, sin haberse llegado a una definición en relación al negocio, lo cual a su vez dio término al proceso de Temporada Abierta.

A partir de esa instancia, Gas Sayago está en condiciones de desarrollar nuevos procesos, habiéndose concluido el compromiso de exclusividad con Shell.

Para esta próxima etapa se plantea reposicionar el Proyecto con el objetivo de que los accionistas puedan monetizar los activos y el know-how desarrollado hasta el momento, minimizando la exposición de éstos a los riesgos asociados al desarrollo del Proyecto.

En base al objetivo planteado, se propuso mantener en Gas Sayago, al mínimo costo posible, únicamente los activos (bienes, permisos y autorizaciones, contratos y servicios, etc.) que resulten aplicables para el desarrollo de un nuevo proyecto alternativo, ofreciendo la compañía a la venta a través de un proceso competitivo a desarrollarse por los accionistas, en el marco de un reposicionamiento estratégico del Proyecto que mantenga el objetivo principal de obtener un suministro de gas natural.

De esta forma se mantiene abierta la posibilidad de que el Proyecto se concrete, obteniéndose así la infraestructura necesaria para posibilitar el suministro de gas natural, a la vez que los accionistas logran monetizar lo invertido hasta el momento a través de la venta de sus paquetes accionarios.

Al 30 de setiembre de 2018 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan USD 85.730.039 y \$6.906.915, varios de los cuales son de inicio reciente lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2018 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

INFORME DE COMPILACION

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

He compilado los estados financieros separados condensados de período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera al 30 de Setiembre de 2018, los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

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

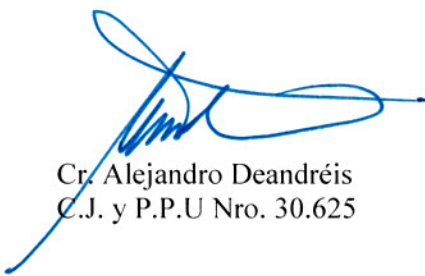
La compilación fue realizada de acuerdo con las normas profesionales establecidas en el Pronunciamiento Nro.18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

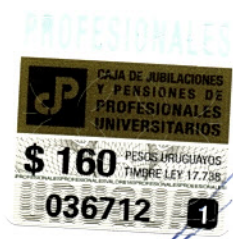
Hemos utilizado en la elaboración de estos estados financieros la Norma Internacional de Contabilidad 34, la cual es aplicable para la publicación de información financiera a fechas intermedias.

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 30 de Octubre de 2018.-


Cr. Alejandro Deandréis
C.J. y P.P.U Nro. 30.625



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	5.1	6.335.701.352	5.955.573.372
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.2	11.310.295.514	12.109.670.302
Inventarios	5.3	2.757.808.363	2.632.453.051
Activos por instrumentos financieros	5.6	11.191.530.963	6.615.545.753
Total de activos corrientes		31.595.336.192	27.313.242.478
ACTIVO NO CORRIENTE			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.2	556.754.604	1.665.392.284
Inventarios	5.3	3.430.532.167	2.988.035.056
Propiedades, planta y equipo	5.5	125.041.231.540	124.237.784.329
Bienes en arrendamiento financiero	5.4	11.437.333.735	11.788.404.304
Activos en concesión de servicio	5.9.1	64.157.834.944	63.927.930.867
Inversiones en entidades	5.8	7.203.407.848	11.713.371.342
Activos por instrumentos financieros	5.6	1.527.333.511	60.772.898
Bienes en comodato		300.395.003	310.699.664
Activo por impuesto diferido	5.7	17.556.009.357	15.442.555.367
Activos biológicos		129.724.806	137.803.480
Total de activos no corrientes		231.340.557.515	232.272.749.591
TOTAL ACTIVO		262.935.893.707	259.585.992.069
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.10	10.907.077.777	9.698.245.392
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	2.597.953.183	3.327.672.867
Provisiones con los empleados	5.11	1.296.487.760	1.983.447.714
Otras provisiones	5.12	956.995.578	2.336.608.659
Pasivos por instrumentos financieros	5.13	3.690.985.981	3.992.917.057
Total de pasivos corrientes		19.449.500.279	21.338.891.689
PASIVO NO CORRIENTE			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.10	7.858.235.451	9.334.255.155
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	61.559.881.761	60.600.258.000
Provisiones con los empleados	5.11	359.824.549	370.364.656
Otras provisiones	5.12	1.235.490.152	790.498.874
Pasivos por instrumentos financieros	5.13	44.163.992.939	40.418.388.416
Total de pasivos no corrientes		115.177.424.852	111.513.765.101
TOTAL PASIVO		134.626.925.131	132.852.656.790
PATRIMONIO			
Capital integrado, aportes a capitalizar y reserva por reexpresión	5.14	84.373.889.317	84.373.889.317
Reservas	5.14	21.175.325.052	19.805.098.695
Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Resultado de períodos anteriores	5.14	9.123.584.835	7.886.575.760
Resultado del período		12.988.728.912	14.020.331.048
TOTAL PATRIMONIO		128.308.968.575	126.733.335.279
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		262.935.893.707	259.585.992.069

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE RESULTADOS AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Período de nueve meses		Período trimestral	
		01/01/2018 al 30/09/2018	01/01/2017 al 30/09/2017	01/07/2018 al 30/09/2018	01/07/2017 al 30/09/2017
Ingresos de actividades operativas	6.1	39.824.217.373	38.799.635.214	14.410.955.988	13.471.848.960
Costo de ventas	6.2	(20.882.673.808)	(16.890.147.782)	(7.335.071.547)	(5.952.341.554)
RESULTADO BRUTO		18.941.543.565	21.909.487.432	7.075.884.441	7.519.507.406
Gastos de administración y ventas	6.2	(6.061.152.099)	(5.543.313.796)	(2.124.235.800)	(1.977.502.829)
Otros ingresos	6.1	3.631.217.296	3.618.920.215	1.266.227.698	1.404.237.588
Otros gastos	6.2	(3.413.438.221)	(2.969.363.222)	(868.293.430)	(1.013.979.384)
RESULTADO OPERATIVO		13.098.170.540	17.015.730.629	5.349.582.908	5.932.262.781
Ingresos financieros	6.3	4.149.913.578	1.036.363.663	1.639.099.126	363.947.807
Costos financieros	6.3	(4.470.433.131)	(3.109.709.544)	(1.594.463.790)	(1.209.368.452)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		12.777.650.987	14.942.384.748	5.394.218.244	5.086.842.136
Impuesto a la renta	5.7	211.077.925	(1.101.255.002)	(410.649.773)	(551.257.490)
RESULTADO DEL PERÍODO		12.988.728.912	13.841.129.746	4.983.568.471	4.535.584.646

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

OTROS RESULTADOS INTEGRALES AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Período de nueve meses		Período trimestral	
		01/01/2018 al 30/09/2018	01/01/2017 al 30/09/2017	01/07/2018 al 30/09/2018	01/07/2017 al 30/09/2017
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>12.988.728.912</u>	<u>13.841.129.746</u>	<u>4.983.568.471</u>	<u>4.535.584.646</u>
Componentes de otro resultado integral neto de impuestos					
Reserva por conversión	5.14	<u>1.370.226.357</u>	<u>(129.377.738)</u>	<u>387.341.619</u>	<u>181.411.463</u>
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>1.370.226.357</u>	<u>(129.377.738)</u>	<u>387.341.619</u>	<u>181.411.463</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>14.358.955.270</u>	<u>13.711.752.008</u>	<u>5.370.910.090</u>	<u>4.716.996.109</u>

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30.09.2018
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital integrado, aportes a capitalizar y Reserva por Reexpresión	Reservas	Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	Resultado de períodos anteriores	Resultado del período	Patrimonio total
Período actual 01.01.2018 - 30.09.2018							
Patrimonio al comienzo del período		84.373.889.317	19.805.098.695	647.440.459	21.906.906.808	-	126.733.335.279
Cambios en el patrimonio inicial							
Cambio en políticas contables							-
Corrección de errores							-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores		84.373.889.317	19.805.098.695	647.440.459	21.906.906.808	-	126.733.335.279
Resultado Integral. Resumen							
Resultado del período						12.988.728.912	12.988.728.912
Otro resultado integral	5.14		1.370.226.357				1.370.226.357
Resultado integral total		-	1.370.226.357	-	-	12.988.728.912	14.358.955.270
Aportes de capital							-
Incrementos (Disminuciones) de reservas de utilidades							-
Incrementos por otras aportaciones							-
Disminuciones por otras distribuciones							-
Versión de resultados	5.14				(12.783.321.973)		(12.783.321.973)
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio		-	-	-	(12.783.321.973)	-	(12.783.321.973)
Patrimonio al final del período (Saldos al 30.09.2018)		84.373.889.317	21.175.325.052	647.440.459	9.123.584.835	12.988.728.912	128.308.968.575

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30.09.2017
(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Capital integrado, aportes a capitalizar y Reserva por Reexpresión	Reservas	Transferencia neta Fondo de Estabilización Energética	Resultado de períodos anteriores	Resultado del período	Patrimonio total
Período anterior: 01.01.2017 - 30.09.2017							
Patrimonio al comienzo del período		84.280.269.850	17.936.241.539	647.440.459	16.382.401.185	-	119.246.353.033
Cambios en el patrimonio inicial							
Cambio en políticas contables							-
Corrección de errores							-
Saldo patrimonio inicial modificado por cambios y errores		84.280.269.850	17.936.241.539	647.440.459	16.382.401.185	-	119.246.353.033
Resultado Integral. Resumen							
Resultado del período						13.841.129.746	13.841.129.746
Otro resultado integral	5.14		(129.377.738)				(129.377.738)
Resultado integral total		-	(129.377.738)	-	-	13.841.129.746	13.711.752.008
Aportes de capital							-
Incrementos (Disminuciones) de reservas	5.14		2.064.712.505		(2.064.712.505)		-
Dividendos reconocidos como distribuciones a propietarios							-
Incrementos por otras aportaciones							-
Disminuciones por otras distribuciones							-
Versión de resultados	5.14				(1.784.424.690)		(1.784.424.690)
Total de incrementos (disminuciones) de patrimonio		-	2.064.712.505	-	(3.849.137.195)	-	(1.784.424.690)
Patrimonio al final del período (Saldos al 30.09.2017)		84.280.269.850	19.871.576.306	647.440.459	12.533.263.990	13.841.129.746	131.173.680.351

Las notas de 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30.09.2018

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
Flujos de efectivo procedente de actividades de operación			
Resultado del período		12.988.728.912	13.841.129.746
Ajustes al resultado del período			
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes		(1.456.859.088)	(10.955.794)
Gastos de depreciación y amortización		5.116.098.135	4.515.055.070
Otros ajustes al resultado del período		2.009.909.687	2.434.954.774
Ajustes por variaciones de activos y pasivos			
Disminuciones (incrementos) en los inventarios		(557.403.140)	(203.768.217)
Disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		(755.219.744)	(2.506.417.771)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar de actividades de operación		525.271.969	178.993.313
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		(96.894.586)	(143.511.024)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar de actividades de operación		50.251.080	(285.999.080)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		17.823.883.225	17.819.481.017
Impuesto a las ganancias pagado		(3.147.976.520)	(1.990.754.175)
Flujos de efectivo netos totales procedentes de actividades de operación		14.675.906.705	15.828.726.842
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo	7	(3.680.754.431)	(4.258.325.740)
Anticipos para compras de Propiedad, planta y equipo		(102.890.711)	(43.414.502)
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo del período anterior		(1.376.697.170)	(818.674.638)
Cobro por venta de Propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	1.277.254
Cobros (pagos) procedentes a la venta (compra) de activos biológicos		3.234.262	12.246.943
Cobros (pagos) procedentes del Fideicomiso Fondo de estabilización energética	7	-	42.768.622
Cobros de dividendos	7	159.395.705	-
Cobro al vencimiento depósito plazo fijo e intereses		-	864.660.745
Cobro por préstamos e intereses con entidades relacionadas		55.067.570	114.959.677
Adquisición de certificados de participación Fideicomiso Financiero PAMPA	7	-	(186.625)
Devolución de adelantos AREAFLIN S.A.		-	156.710.172
Flujos de efectivo netos totales aplicados en actividades de inversión		(4.942.644.775)	(3.927.978.091)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Versión a cuenta del resultado del período	5.14	(5.970.975.008)	(6.251.824.690)
Pagos de préstamos		(3.339.115.491)	(1.557.025.306)
Nuevas deudas financieras		3.049.061.889	3.312.471.916
Pagos de instrumentos financieros derivados		(8.174.277)	(12.708.211)
Cobros de instrumentos financieros derivados		4.597.481	-
Pagos de arrendamientos financieros	7	(1.342.521.225)	(1.058.865.532)
Flujos de efectivo netos totales aplicados en actividades de financiación		(7.607.126.631)	(5.567.951.824)
Incremento (disminuciones) netos de efectivo y equivalente de efectivo		2.126.135.299	6.332.796.927
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período		12.380.514.374	10.996.122.427
Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.456.859.088	10.955.794
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	7	15.963.508.761	17.339.875.149

Las notas 1 a 13 que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.534 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa.

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia del Ente el 30 de octubre de 2018.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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

La Ley N° 17.040 del 11/11/98, dispuso que “Las empresas públicas o de propiedad estatal, con actividad comercial e industrial, publicarán su balance general, expresado en los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados conforme a lo dispuesto por los artículos 88 a 92 de la Ley N° 16.060, del 4 de setiembre de 1989, antes de un año de vencido el ejercicio contable”.

Al respecto, el artículo 91 de la Ley N° 16.060 dispuso que “La reglamentación establecerá las normas contables adecuadas a la que habrán de ajustarse los estados financieros de las sociedades comerciales”.

La norma reseñada fue reglamentada por diversos Decretos del Poder Ejecutivo, en particular por el Decreto 291/014 del 14/10/14, el cual establece que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, salvo para las entidades comprendidas en el Decreto 124/11 y las entidades excluidas por la sección 1 de las NIIF para PYMES. La norma aplicable a las entidades exceptuadas por el Decreto 291/014, en aplicación del Decreto 124/011, corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

UTE en su calidad de ente autónomo está expresamente excluido del alcance del Decreto 124/011; sin embargo en aplicación de la excepción prevista en el Decreto 291/014 en lo que refiere al no cumplimiento de las características previstas por la sección 1 de las NIIF para PYMES, en los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1° de enero de 2015 debe obligatoriamente cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el IASB traducidas al idioma español.

3.2 Nuevas normas y/o normas revisadas emitidas por el IASB que entraron en vigencia durante el presente ejercicio

A continuación se expone una descripción de las normas e interpretaciones nuevas y/o modificadas que entraron en vigencia durante el ejercicio 2018 que fueron adoptadas por el Ente y su impacto sobre los presentes estados financieros:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros. La misma reemplaza a la NIC 39.
- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes.
- Modificaciones a NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.
- Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto.
- Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 – 2016: Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en entidades asociadas.
- NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión.
- Modificaciones a las NIIFs – Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014 – 2016: Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF.
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones pagadas por anticipado.
- Modificaciones a la NIIF 4 Contrato de seguros.

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros del Ente.

3.3 Normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas emitidas por el IASB pero no vigentes a la fecha

Se exponen a continuación las normas e interpretaciones que se emiten, pero que aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros del Ente. El Ente adoptará las mismas cuando entren en vigencia:

Vigencia a partir del 1° de enero de 2019

- NIIF 16 – Arrendamientos. Arrendamientos. La NIIF 16 modifica el modelo contable que aplican los arrendatarios en los casos de contrato de arrendamiento.
- CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos.

Vigencia a partir del 1° de enero de 2021

- NIIF 17 Contratos de seguros. La misma reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros.

El Ente no espera que la aplicación de estas modificaciones genere un impacto significativo en los estados financieros, excepto en lo referente a la futura adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos. El nuevo modelo contable a aplicar no distingue entre arrendamientos financieros y operativos, y conlleva al reconocimiento para cada bien arrendado, de un activo (derecho de usar un bien) y de un pasivo (cuotas futuras a pagar).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 33,214 por dólar al 30/09/18 y \$ 28,807 por dólar al 31/12/17).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Bancos	6.323.958.087	5.945.556.375
Fondos en tránsito	2.540.052	477.261
Caja y fondo fijo	9.203.213	9.539.736
	6.335.701.352	5.955.573.372

5.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

5.2.1 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Deudores simples energía eléctrica	6.465.398.831	6.379.771.735	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	1.788.334.904	1.399.669.603	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(5.312.227)	(3.938.303)	-	-
Deudores en gestión judicial	45.049.721	46.536.354	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.040.440.528	918.514.906	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	76.925.536	72.019.877
Previsión por deudores incobrables	(849.877.869)	(753.955.363)	-	-
Intereses a devengar	(42.625.137)	(40.460.583)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	57.104.393	53.693.972	-	-
Previsión por deudores incobrables consultoría	(17.316.332)	(15.097.803)	-	-
	8.481.196.813	7.984.734.518	76.925.536	72.019.877

El Ente mantiene como política la formación de una previsión equivalente al cien por ciento del saldo de aquellos deudores difícilmente recuperables, determinada sobre la base de un análisis individual de la recuperabilidad de los mismos, según los días de atraso en el pago de la deuda.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Saldo inicial	(753.955.363)	(458.717.594)
Constituciones	(281.037.777)	(498.853.927)
Usos	185.115.271	203.616.158
Saldo final	(849.877.869)	(753.955.363)

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

5.2.2 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de provisiones	1.068.034.216	373.813.647	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de provisiones (**)	354.429.005	-	-	-
Anticipos a partes vinculadas	-	641.273.027	-	-
Anticipos Central ciclo combinado-Punta del Tigre	-	-	1.076.489	192.351
Otros pagos anticipados	157.562.959	92.196.028	141.766.012	58.073.738
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	604.947.000	-	1.209.894.000
Garantía por arrendamiento financiero	-	-	148.877.015	153.187.859
Montos consignados en bancos	-	-	120.607.868	104.699.060
Crédito por préstamo a Interconexión del Sur S.A.	879.704.366	804.281.930	-	-
Diversos	502.939.353	335.907.925	74.521.446	74.345.163
Crédito fiscal	19.281.763	53.638.294	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(152.204.154)	(136.372.727)	-	-
Intereses financieros a devengar	(648.807)	(2.272.447)	(7.019.763)	(7.019.763)
Deudor TGN por préstamo BID y CAF	-	1.357.523.107	-	-
	2.829.098.702	4.124.935.784	479.829.067	1.593.372.408

(*) Corresponde a la garantía por el contrato de compraventa de divisas a futuro indicado en la Nota 5.6.1, la cual se encuentra depositada en el Banco Central del Uruguay y se irá liberando en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía equivale al 5% del monto nocional en dólares remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero.

(**) En diciembre 2017 la provisión de Impuesto a la renta superó el importe de adelantos, por lo cual el neto se expuso en Otras provisiones varias (Nota 5.12.3).

5.3 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Materiales en depósito	838.433.415	1.095.010.364	4.058.300.333	3.613.993.747
Materiales energéticos	1.133.124.042	1.013.342.904	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	785.795.132	516.317.479	-	-
Materiales en tránsito	455.774	7.782.304	1.367.322	24.851.182
Bienes desafectados de su uso	-	-	35.703.325	35.703.325
Provisión por obsolescencia	-	-	(664.838.813)	(686.513.198)
	2.757.808.363	2.632.453.051	3.430.532.167	2.988.035.056

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.4 Bienes en arrendamiento financiero

A continuación se expone el detalle de los bienes adquiridos en arrendamiento financiero, de acuerdo a lo indicado en Nota 11:

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Total
Valor bruto al 31.12.17	6.124.516.208	2.874.075.023	3.362.821.000	12.361.412.231
Altas	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	6.124.516.208	2.874.075.023	3.362.821.000	12.361.412.231
Amortización acumulada al 31.12.17	323.238.355	151.687.293	98.082.279	573.007.927
Amortizaciones	153.112.905	71.851.876	126.105.788	351.070.568
Amortización acumulada al 30.09.18	476.351.261	223.539.168	224.188.067	924.078.496
Valores netos al 30.09.18	5.648.164.947	2.650.535.855	3.138.632.933	11.437.333.735

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Total
Valor bruto al 31.12.16	6.124.516.208	2.874.075.023	-	8.998.591.231
Altas	-	-	3.362.821.000	3.362.821.000
Valor bruto al 30.09.17	6.124.516.208	2.874.075.023	3.362.821.000	12.361.412.231
Amortización acumulada al 31.12.16	119.087.815	55.884.792	-	174.972.607
Amortizaciones	153.112.905	71.851.876	56.047.017	281.011.797
Amortización acumulada al 30.09.17	272.200.720	127.736.668	56.047.017	455.984.405
Valores netos al 30.09.17	5.852.315.488	2.746.338.355	3.306.773.983	11.905.427.826

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.5 Propiedad, planta y equipo

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

A continuación se presenta el detalle de Propiedades, Planta y equipo y amortizaciones al 30 de setiembre de 2018:

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, limitadores y otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.17	24.119.863	21.587.841	22.680.359	4.565.001	48.833.201	27.345.674	31.501.838	58.847.512	67.378.315	30.068.271	2.737.351	100.183.937	1.482.352	5.552.891	7.035.243	3.360.483	242.380.238	21.932.019	4.865	264.317.126
Altas	785.863	21.796	28.059	(6.338)	43.517	141.647	130.229	271.876	2.175.834	1.239.233	12.055	3.427.122	-	74.244	74.244	74.288	4.676.910	4.914.111	83.230	9.674.251
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.080.829)	-	(4.080.829)
Bajas	(352.487)	-	-	-	-	-	(1.235)	(1.235)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(353.724)	-	-	(353.724)
Reclasificaciones	72	-	-	-	-	3.679	-	3.679	-	(72)	-	(72)	-	-	-	(3.679)	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	24.553.311	21.609.637	22.708.418	4.558.663	48.876.718	27.491.000	31.630.832	59.121.832	69.554.149	31.307.432	2.749.406	103.610.987	1.482.352	5.627.135	7.109.487	3.431.090	246.703.424	22.765.301	88.095	269.556.824
Amortiz. acum. al 31.12.17	15.645.365	5.136.815	9.661.286	1.434.779	16.232.880	18.407.510	17.131.910	35.539.420	41.986.366	21.919.564	1.838.539	65.744.469	1.169.903	3.193.937	4.363.840	2.553.367	140.079.341	-	-	140.079.341
Amortizaciones	579.026	680.666	523.130	149.734	1.353.530	427.037	510.436	937.473	992.187	536.041	24.706	1.552.934	17.820	193.139	210.959	120.801	4.754.723	-	-	4.754.723
Bajas	(318.461)	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(318.473)	-	-	(318.473)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortiz. acum. al 30.09.18	15.905.931	5.817.481	10.184.416	1.584.513	17.586.410	18.834.547	17.642.336	36.476.883	42.978.553	22.455.604	1.863.245	67.297.402	1.187.723	3.387.076	4.574.799	2.674.166	144.515.591	-	-	144.515.591
Valores netos al 30.09.18	8.647.380	15.792.156	12.524.002	2.974.150	31.290.308	8.656.453	13.988.496	22.644.949	26.575.596	8.851.828	886.161	36.313.585	294.629	2.240.059	2.534.688	756.924	102.187.833	22.765.301	88.095	125.041.232

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

A continuación se presenta el detalle de Propiedades, Planta y equipo y amortizaciones al 30 de setiembre de 2017:

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, limitadores y otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.16	21.832.470	14.193.173	22.251.653	4.567.481	41.012.307	26.321.877	25.864.024	52.185.901	65.174.966	28.989.837	2.690.926	96.855.729	1.482.352	5.293.004	6.775.356	3.050.134	221.711.897	33.440.036	121.418	255.273.353
Altas	668.879	-	1.032	944	1.976	24.670	1.769.610	1.794.280	2.100.073	1.056.087	15.913	3.172.072	-	150.839	150.839	88.156	5.876.203	5.685.129	(117.714)	11.443.618
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.423.456)	-	(5.423.456)
Bajas	(109.641)	-	-	(4.002)	(4.002)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.642)	-	-	(113.642)
Reclasificaciones	68.299	-	-	-	-	21.898	(128.806)	(106.908)	-	(1.546)	-	(1.546)	-	-	-	40.155	-	-	-	-
Ajustes	(4.496)	(2.831)	-	-	(2.831)	-	(54.226)	(54.226)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.553)	-	-	(61.553)
Valor bruto al 30.09.17	22.455.510	14.190.341	22.252.685	4.564.423	41.007.449	26.368.446	27.450.603	53.819.049	67.275.040	30.044.377	2.706.839	100.026.257	1.482.352	5.443.843	6.926.195	3.178.446	227.412.905	33.701.710	3.704	261.118.320
Amortiz. acum. al 31.12.16	15.185.861	5.329.815	8.977.009	1.238.662	15.545.486	17.820.025	16.295.251	34.115.276	40.694.053	21.213.354	1.803.172	63.710.579	1.146.072	2.939.518	4.085.590	2.400.855	135.043.647	-	-	135.043.647
Amortizaciones	451.804	373.987	511.997	150.159	1.036.143	455.681	450.945	906.626	980.152	523.219	(26.605)	1.476.766	-	241.609	241.609	110.701	4.223.649	-	-	4.223.649
Bajas	(109.055)	-	-	(4.002)	(4.002)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.058)	-	-	(113.058)
Ajustes	(1.602)	(255)	-	-	(255)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.857)	-	-	(1.857)
Reclasificaciones	3.877	-	-	-	-	629	(4.953)	(4.324)	-	(731)	-	(731)	-	-	-	1.177	-	-	-	-
Amortiz. acum. al 30.09.17	15.530.884	5.703.548	9.489.006	1.384.818	16.577.372	18.276.334	16.741.244	35.017.578	41.674.205	21.735.842	1.776.567	65.186.614	1.146.072	3.181.126	4.327.199	2.512.734	139.152.381	-	-	139.152.381
Valores netos al 30.09.17	6.924.626	8.486.794	12.763.679	3.179.605	24.430.077	8.092.111	10.709.359	18.801.470	25.600.835	8.308.535	930.272	34.839.642	336.280	2.262.716	2.598.996	665.712	88.260.524	33.701.710	3.704	121.965.939

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el presente período se capitalizaron costos por préstamos por un total de \$ 1.076.376.844 (\$ 536.321.569 en igual período de 2017), de los cuales \$ 809.830.945 (\$ 395.051.065 en igual período de 2017) corresponden a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y \$ 31.150.154 (\$ 8.815.750 en igual período de 2017) a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

Por su parte, \$ 235.395.745 (\$132.454.754 en igual período de 2017) corresponden a préstamos genéricos obtenidos para financiar activos aptos. La tasa de capitalización aplicada a los desembolsos en dichos activos asciende a 8,625% (2,4336% en igual período de 2017).

5.6 Activos por instrumentos financieros

5.6.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Setiembre 2018							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2018	\$	3.401.068.022	2,91%	3.401.068.022	-	3.401.068.022
Letras de regulación monetaria	Oct / Nov 2018	\$	1.244.327.183	8,52%	1.244.327.183	-	1.244.327.183
Certificados de depósito transferibles	Oct / Nov 2018	U\$S	150.009.400	0,58%	4.982.412.205	-	4.982.412.205
Swaps de tasa de interés (*)		U\$S	14.044.060		466.459.403	-	466.459.403
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				1.097.264.150	1.527.333.511	2.624.597.662
					11.191.530.963	1.527.333.511	12.718.864.474
Diciembre 2017							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Enero 2018	\$	2.100.819.491	3,24%	2.100.819.492	-	2.100.819.492
Certificados de depósito transferibles	Enero 2018	U\$S	150.106.624	0,50%	4.324.121.511	-	4.324.121.511
Swaps de tasa de interés (*)		U\$S	6.616.612		190.604.750	-	190.604.750
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				-	60.772.898	60.772.898
					6.615.545.753	60.772.898	6.676.318.651

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés contratados con Santander New York, Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch y HSBC New York. Las operaciones de cobertura

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el presente período la valuación de dichos instrumentos generó una ganancia de U\$S 7.313.239 (equivalentes a \$ 218.443.694).

(**) El 11 de diciembre de 2017, se firmó un contrato de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU), por el cual el BCU se comprometió a vender dólares americanos a UTE en las fechas de cierre pactadas, a cambio del pago por parte de UTE del importe en pesos uruguayos equivalente a la contraprestación de los dólares americanos recibidos por el tipo de cambio convenido.

Durante el presente período, se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, reflejando un activo de U\$S 33.036.194 (equivalentes a \$ 1.097.264.150) en el corto plazo y de U\$S 45.984.630 (equivalentes a \$ 1.527.333.511) en el largo plazo. El resultado generado fue una ganancia de U\$S 82.713.794 (equivalentes a \$ 2.795.821.686).

5.6.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2018	Diciembre 2017	
Acciones en Central Puerto S.A.	481.384.822	701.158.852	1
Swap de tasa de interés - Activo	466.459.403	190.604.750	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	1.097.264.150	-	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	1.527.333.512	60.772.898	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	-	(111.228.025)	2

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.7 Impuesto a la renta

5.7.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Setiembre 2018	Dic. 2017
Activo por impuesto diferido	17.819.056.077	15.823.673.705
Pasivo por impuesto diferido	(263.046.720)	(381.118.338)
Activo neto al cierre	17.556.009.357	15.442.555.367

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

	Saldos al 31.12.17	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.18
Propiedad, planta y equipo (*)	13.411.760.444	2.528.459.552	15.940.219.995
Previsión incobrables	222.314.941	27.513.663	249.828.605
Anticipos a proveedores	(121.001.752)	(44.023.320)	(165.025.072)
Anticipos de clientes	19.904.517	20.174.007	40.078.524
Previsiones	425.860.209	87.863	425.948.072
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Provisión retiro incentivado	314.866	(303.528)	11.338
Previsión 200 kWh	98.480.487	(2.314.658)	96.165.830
Previsión por obsolescencia	171.628.300	(5.418.596)	166.209.703
Inventarios aj. inflac. materiales	(99.533.925)	2.806.276	(96.727.649)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.472.621.566	72.657.542	1.545.279.108
Arrendamientos financieros	(123.462.879)	251.542.048	128.079.169
Instrumentos financieros	(35.037.406)	(737.726.860)	(772.764.266)
Total	15.442.555.367	2.113.453.990	17.556.009.357

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Saldos al 31.12.16	Reconocido en resultados	Saldos al 30.09.17
Propiedad, planta y equipo (*)	11.526.813.353	1.831.411.530	13.358.224.883
Previsión incobrables	116.548.190	21.408.392	137.956.582
Anticipos a proveedores	(163.460.215)	39.478.240	(123.981.975)
Anticipos de clientes	22.571.977	(1.879.085)	20.692.892
Previsiones	497.957.708	4.301.962	502.259.670
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Provisión retiro incentivado	15.569.496	(12.384.687)	3.184.809
Previsión 200 kWh	93.240.386	(2.397.382)	90.843.004
Previsión por obsolescencia	169.965.325	(236.026)	169.729.299
Inventarios	(103.377.730)	2.764	(103.374.966)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	880.051.040	52.319.098	932.370.138
Arrendamientos financieros	(85.405.089)	33.954.393	(51.450.696)
Total	12.969.180.440	1.965.979.200	14.935.159.640

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

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

Concepto	Setiembre 2018	Setiembre 2017
IRAE	1.890.253.944	3.064.958.235
IRAE diferido	(2.113.453.990)	(1.965.979.200)
IRAE - Ajuste por liquidación con provisión del ejercicio anterior	12.122.121	2.275.967
Total (ganancia) / pérdida	(211.077.925)	1.101.255.002

5.8 Inversiones en entidades

5.8.1 Inversiones en subsidiarias

El Ente mantiene inversiones en las siguientes subsidiarias:

a) Interconexión del Sur S.A.

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, encontrándose en condiciones de comenzar la operativa comercial.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2016.

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

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

d) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2017.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

e) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encontraba operativo al 31 de diciembre de 2017.

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

Nombre	Proporción del patrimonio y poder de voto obtenido		Valor contable	
	2018	2017	Set. 2018	Dic. 2017
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	770.075.480(*)	108.087.613(*)
AREAFLIN S.A.	20%	20%	351.730.580	334.376.486
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	576.983.561	617.434.135
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	373.666.297	320.365.178
			2.072.455.918	1.380.263.412

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

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 678.376.344 (\$ 486.596.083 en igual período de 2017).

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	4.065.682.439	3.769.533.352
Total de pasivos	1.662.228.606	1.973.577.200
Activos netos	2.403.453.833	1.795.956.152
Participación de UTE en los activos netos	2.369.928.103	1.770.904.395

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	428.959.184	438.440.022
Resultado antes de impuesto a la renta	637.361.994	352.244.575
Resultado del período	611.786.179	368.310.486
Participación de UTE en el resultado	603.252.386	363.172.930

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	5.671.132.380	5.072.513.120
Total de pasivos	3.589.923.596	3.400.630.691
Activos netos	1.758.652.899	1.671.882.429
Participación de UTE en los activos netos	351.730.580	334.376.486

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	196.582.094	224.233.553
Resultado antes de impuesto a la renta	27.970.545	106.160.338
Resultado del período	9.278.662	150.001.517
Participación de UTE en el resultado	1.855.732	30.000.303

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	8.923.242.126	8.736.903.088
Total de pasivos	6.050.466.977	5.662.726.355
Activos netos	2.872.775.149	3.074.176.733
Participación de UTE en los activos netos	576.983.561	617.434.135

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	321.476.930	298.616.373
Resultado antes de impuesto a la renta	46.844.566	65.650.602
Resultado del período	57.785.022	125.216.252
Participación de UTE en el resultado	11.606.122	25.149.103

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	5.946.545.421	5.665.705.179
Total de pasivos	4.078.213.934	4.063.879.289
Activos netos	1.868.331.487	1.601.825.890
Participación de UTE en los activos netos	373.666.297	320.365.178

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	169.149.464	71.452.740
Resultado antes de impuesto a la renta	(15.364.895)	26.952.280
Resultado del período	14.634.458	47.935.716
Participación de UTE en el resultado	2.926.892	9.587.143

5.8.2 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2018	Dic. 2017	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	481.384.822	701.158.852	Generador termoelectrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35%(*)	0(*)	115.833.663	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.058.517.400	917.964.790	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	3.591.049.708	8.598.150.625	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
TOTAL			5.130.951.930	10.333.107.930	

(*) Si bien la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. es superior a la de ANCAP, el poder de voto continúa ascendiendo al 50%, por lo cual el control de la sociedad se mantiene ejerciendo en forma conjunta entre ambas empresas públicas. El valor de la participación de UTE en el patrimonio de Gas Sayago S.A. al 30/09/18 corresponde a un pasivo neto por \$ 444.991.277, que se expone en Otras provisiones, en el Pasivo no corriente (Nota 5.12.2).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas por un total de \$ 670.195.829 (ganancia de \$ 23.495.399 en igual período de 2017).

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	1.738.932.991	4.620.662.145
Total de pasivos	2.299.737.813	4.474.681.582
Activos netos	(560.804.822)	145.980.563
Participación de UTE sobre los activos netos	(444.991.277)	115.833.663

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	(109.296.277)	(140.484.120)
Resultado antes de impuesto a la renta	(334.575.913)	(225.893.080)
Resultado del período	(706.785.385)	(247.587.194)
Participación de UTE en el resultado	(560.824.940)	(196.457.193)

Tal como se indica en Nota 12, a la fecha de cierre del presente período, Gas Sayago S.A. está avanzando en el plan de reposicionamiento del proyecto.

El 30 de julio se celebró una asamblea extraordinaria de accionistas en Gas Sayago S.A. en la que se aprobó un acuerdo de cancelación anticipada con CAF del préstamo contratado. La sociedad realizará el pago anticipado de una parte del préstamo y UTE y ANCAP en su calidad de accionistas, se comprometen a abonar el saldo restante del principal subrogándose en los derechos de CAF contra Gas Sayago, acorde a su actual participación accionaria, por el total de U\$S 29.982.459 más los intereses y demás conceptos que correspondieren.

En dicha Asamblea, también se aprobó el acuerdo de pago y respaldo por el cual UTE y ANCAP se obligan a desembolsar a favor de Gas Sayago, la suma de dinero que resulte de una sentencia judicial firme, con el límite de U\$S 12.980.907, en relación al embargo genérico promovido por la Constructora OAS S.A. contra Gas Sayago.

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	3.767.172.509	3.321.145.976
Total de pasivos	1.650.137.709	1.485.216.397
Activos netos	2.117.034.800	1.835.929.579
Participación de UTE sobre los activos netos	1.058.517.400	917.964.790

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	104.900.348	131.913.712
Resultado antes de impuesto a la renta	33.252.007	65.277.668
Resultado del período	323.302	101.322.721
Participación de UTE en el resultado	161.652	50.661.361

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

	Set. 2018	Dic. 2017
Total de activos	3.591.166.498	8.598.306.772
Total de pasivos	116.790	156.147
Activos netos	3.591.049.708	8.598.150.625
Participación de UTE sobre los activos netos	3.591.049.708	8.598.150.625

	Set. 2018	Set. 2017
Resultado operativo	(768.438)	(722.371)
Resultado antes de impuesto a la renta	110.273.185	39.694.375
Resultado del período	110.241.489	39.694.375
Participación de UTE en el resultado	110.241.489	39.694.375

En mayo se promulgó la Ley N° 19.620 que define el Valor Objetivo de Cobertura del Fondo (VOCF) como “el valor correspondiente al incremento del costo anual de abastecimiento de la demanda de energía eléctrica en un escenario de hidraulicidad inferior a la media, de acuerdo con lo que establezca la reglamentación”. Se establece que UTE anualmente calculará el referido valor a considerar en el año móvil siguiente.

A su vez, autoriza al Poder Ejecutivo a transferir a Rentas Generales, desde el Fondo de Estabilización Energética, el monto que exceda el valor del VOCF anual más un incremento del 50%.

Por Resolución de fecha 23 de agosto de 2018 dictada por el Poder Ejecutivo, se le encomendó a la Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A. (CONAFIN AFISA), en su calidad de Fiduciaria del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética, a transferir a Rentas Generales la suma de U\$S 194.000.000 (equivalente a \$ 6.176.378.000), provenientes del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética.

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

UTE ha celebrado acuerdos con generadores privados en virtud de los cuales, entre otros aspectos, dichos generadores se obligan a instalar y poner en servicio una central generadora de energía eléctrica, con determinada potencia y en cierto plazo, a operar y mantener dicha central y a vender a UTE en régimen de exclusividad la energía contratada, a un precio fijo por MWh generado previamente acordado, más el ajuste paramétrico correspondiente también acordado. Por su parte, UTE se obliga a comprar al generador la energía contratada.

En particular, UTE ha celebrado acuerdos con generadores que han instalado parques eólicos y solares fotovoltaicos, en las condiciones anteriormente detalladas, quienes venderán energía eléctrica a UTE por un plazo de veinte y treinta años, respectivamente, plazos que se estima coinciden con la vida útil de los parques.

Al cierre del período, existen parques eólicos y solares fotovoltaicos que están en servicio y que han sido reconocidos como activos de concesión de servicios, ya que UTE en calidad de concedente controla los servicios que debe proporcionar el generador (operador) con el parque durante toda su vida útil, controlando a su vez, a quién debe proporcionarlos (a UTE) y a qué precio. Corresponde precisar que en los acuerdos realizados no se establece ningún derecho por parte de UTE a recibir alguna participación residual en el activo al final del plazo del acuerdo, aunque tal como se señaló anteriormente el plazo del acuerdo cubre la totalidad de la vida útil estimada de los parques.

5.9.1 Activos en concesión de servicios

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) 32, se procedió a reconocer activos de concesión de servicios en base a sus valores razonables, valuándolos posteriormente de acuerdo a la NIC 16. A continuación se expone la composición de dichos activos:

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.17	57.465.407.527	11.998.005.463	69.463.412.991
Altas	2.587.571.383	172.153.522	2.759.724.905
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.18	60.052.978.910	12.170.158.985	72.223.137.895
Amortización acumulada al 31.12.17	5.226.879.483	308.602.640	5.535.482.123
Amortizaciones	2.198.513.889	331.306.938	2.529.820.828
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.18	7.425.393.373	639.909.578	8.065.302.951
Valores netos al 30.09.18	52.627.585.538	11.530.249.407	64.157.834.944

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.16	49.112.583.820	4.250.096.030	53.362.679.850
Altas	8.730.143.008	1.416.597.032	10.146.740.040
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.17	57.842.726.828	5.666.693.063	63.509.419.890
Amortización acumulada al 31.12.16	2.567.748.660	130.640.961	2.698.389.621
Amortizaciones	1.962.343.311	126.928.126	2.089.271.436
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.17	4.530.091.971	257.569.086	4.787.661.057
Valores netos al 30.09.17	53.312.634.857	5.409.123.976	58.721.758.833

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

En virtud de los acuerdos descriptos precedentemente, UTE no tiene una obligación incondicional de pagar efectivo u otro activo financiero al operador por la construcción de tales parques, por lo cual en aplicación de la NICSP 32, el Ente al reconocer los activos señalados anteriormente también reconoce un pasivo, el cual se refleja en resultados durante la vida útil de los parques. En tal sentido, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018 se reconoció un ingreso por \$ 2.529.820.828 (\$ 2.089.271.436 en igual período del 2017). El pasivo por dicho concepto se detalla a continuación:

	Setiembre 2018	Dic. 2017
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.597.953.183	3.327.672.867
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	61.559.881.761	60.600.258.000
Saldo final	64.157.834.944	63.927.930.867

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.10 Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

5.10.1 Acreeedores comerciales

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Proveedores por compra de energía	117.559.615	507.275.796	-	-
Acreeedores comerciales	2.830.042.729	2.939.927.028	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	530.419.852	475.750.092	-	-
Depósitos recibidos en garantía	371.780.168	333.429.345	-	-
Provisión por compra de energía	1.187.554.938	931.535.300	-	-
Otras provisiones comerciales	903.965.688	900.861.926	-	-
Anticipos de clientes	286.202.982	228.380.185	-	-
Retenciones a terceros	210.456.067	184.898.005	-	-
Deuda documentada acreeedores	1.972.616.587	1.742.160.200	-	1.723.090.635
	8.410.598.626	8.244.217.876	-	1.723.090.635

5.10.2 Otras cuentas por pagar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Deudas con el personal	746.811.768	772.882.338	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.837.476.367	1.875.061.111
Ingreso diferido por aportes de generadores	160.357.349	154.382.856	6.020.759.084	5.736.103.409
Acreeedores fiscales	229.942.187	191.545.369	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	295.583.700	252.836.908	-	-
Deudas varias	377.702.192	32.267.053	-	-
Deuda por versión de resultados (Nota 5.14)	635.968.965	-	-	-
	2.496.479.152	1.454.027.516	7.858.235.451	7.611.164.520

5.11 Provisiones con los empleados

5.11.1 Provisión por retiros incentivados

El cargo neto del período correspondiente a los planes de retiro, fue un incremento de gastos de \$ 43.868 (\$ 1.220.370 en igual período de 2017).

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por retiros incentivados	-	1.214.112	-	-
	-	1.214.112	-	-

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.11.2 Provisión por prestación de 200 KWh post-empleo

El pasivo reconocido por la bonificación en el consumo de energía eléctrica a ex funcionarios (jubilados y en régimen de retiro incentivado) se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión 200 kWh post-empleo	24.884.110	23.602.633	359.779.208	370.319.315
	24.884.110	23.602.633	359.779.208	370.319.315

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 26.015.383 (\$ 22.113.874 en igual período de 2017), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.11.3 Otras provisiones con los empleados

El pasivo reconocido por otros beneficios con los empleados se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Prov. aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.271.603.650	1.270.869.878	45.341	45.341
Prov. incentivo productividad	-	687.761.091	-	-
	1.271.603.650	1.958.630.969	45.341	45.341

5.12 Otras provisiones

5.12.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/09/18, se han provisionado aquellos juicios que de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica de UTE, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable al Ente. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por juicios	894.839.670	894.839.670	790.498.874	790.498.874
	894.839.670	894.839.670	790.498.874	790.498.874

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.12.2 Provisión Gas Sayago S.A.

Para el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se incluye el pasivo generado por la participación de UTE en Gas Sayago S.A. por \$ 444.991.277 (Nota 5.8.2).

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	-	-	444.991.277	-
	-	-	444.991.277	-

5.12.3 Otras provisiones varias

El pasivo reconocido por otras provisiones se detalla a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2018	Dic. 2017	Setiembre 2018	Dic. 2017
Provisión Impuesto a la Renta neta de adelantos (*)	-	1.385.481.494	-	-
Provisiones varias	62.155.908	56.287.494	-	-
	62.155.908	1.441.768.988	-	-

(*) Al 30/09/18 los adelantos de Impuesto a la renta superaron el importe de la provisión, por lo cual el neto se expone en Otras cuentas por cobrar (Nota 5.2.2).

Al 30 de setiembre la empresa no registra provisión por Impuesto al Patrimonio.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

5.13 Pasivos por instrumentos financieros

	Corriente		No corriente	
	Set. 2018	Dic. 2017	Set. 2018	Dic. 2017
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	1.796.039.239	1.423.035.076	15.871.681.856	13.525.318.892
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	246.418.222	181.625.863	3.977.649.980	3.664.689.727
Comisión de compromiso	2.464.403	3.720.785	-	-
Intereses a pagar	1.112.150.165	949.553.174	5.491.033.467	5.393.321.132
Intereses a vencer	(921.516.192)	(811.261.337)	(5.491.033.467)	(5.393.321.132)
Total del endeudamiento con el exterior	2.235.555.837	1.746.673.562	19.849.331.836	17.190.008.619
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	113.752.780	106.498.591	853.145.852	851.988.727
Obligaciones negociables en UI (iv)	419.610.122	392.740.477	10.424.683.149	10.013.071.412
Obligaciones negociables en U\$S (iv)	-	851.230.908	-	-
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.113.699	2.859.861	3.470.705.580	3.279.498.367
Intereses a pagar	576.120.707	604.578.877	6.578.974.333	6.554.450.178
Intereses a vencer	(446.419.134)	(478.046.776)	(6.578.974.333)	(6.554.450.178)
Total del endeudamiento local	666.178.175	1.479.861.939	14.748.534.581	14.144.558.506
Arrendamientos financieros				
Deuda	1.933.179.701	1.760.658.155	20.287.876.517	19.358.335.243
Intereses a vencer	(1.143.927.732)	(1.105.504.624)	(10.721.749.995)	(10.274.513.953)
Total	789.251.970	655.153.531	9.566.126.522	9.083.821.290
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.13.3)	-	111.228.025	-	-
Total Pasivos por instrumentos financieros	3.690.985.981	3.992.917.057	44.163.992.939	40.418.388.416

5.13.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/18 corresponden a un total equivalente a U\$S 98.552.855 pactados a tasa de interés fija y U\$S 433.383.109 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.
- (ii) Conciernen a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/09/18 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 127.177.341 pactado a tasa de interés fija.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/18, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 29.111.177.

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

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

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

- Obligaciones negociables en dólares estadounidenses emitidas en agosto de 2013 por U\$S 30.000.000. Es una deuda contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés del 2,75% desde la fecha de emisión hasta el final del primer año, 3,50% por el segundo año, 4,25% por el tercer año, 5% por el cuarto año y de 5,75% por el quinto año, hasta la fecha de su vencimiento y se amortizará la totalidad vigente al vencimiento (modalidad "bullet"). El 01/08/18, día de su vencimiento, se efectuó la cancelación total de esta emisión.

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

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

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

La deuda al 30/09/18 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.723.738.717 y UR 3.211.920, de acuerdo al siguiente detalle:

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. vto. amortización	Obs.
I	UI	111.353.250	5,25%	30/12/2018	
III	UI	60.070.833	3,38%	30/03/2019	
Dic. 2012	UI	787.649.437	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.751.099	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.211.920	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.914.098	4,65%	25/02/2033	(1)

- (1) En cumplimiento a lo establecido en la NIC 39 – “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012, 2013, 2014 y 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.13.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/18 existen tres contratos de préstamo firmados para el financiamiento de la Central de ciclo combinado de Punta del Tigre. El primero de ellos firmado el 26/12/12 con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por U\$S 180.000.000, cuyo saldo pendiente es U\$S 41.920.825, el segundo firmado el 07/02/13 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por U\$S 200.000.000, cuyo saldo pendiente es de U\$S 43.033.939 y el último, firmado el 14/03/13 con el Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) por U\$S 70.000.000, cuyo saldo pendiente es de U\$S 11.287.331.

5.13.3 Instrumentos financieros derivados

Al 31/12/17 el saldo de U\$S 3.861.146, corresponde al tramo de pasivo de corto plazo generado por la valuación del contrato de compraventa de divisas a futuro firmado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 11 de diciembre de 2017, por el cual el BCU se comprometió a vender dólares americanos a UTE en las fechas de cierre pactadas, a cambio del pago por parte de UTE del importe en pesos uruguayos equivalente a la contraprestación de los dólares americanos recibidos por el tipo de cambio convenido.

5.14 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas*

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

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

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

- *Versión de resultados*

Por R18.-837 del 12 de abril de 2018 se aprobó el pago de adelanto de versión de resultados de 2018 por \$ 2.543.875.860 (en 12 cuotas mensuales) y el ajuste de la versión de 2017 por U\$S 140.000.000, lo que determinó una reducción de resultados de períodos anteriores por un importe total equivalente a \$ 6.606.943.973.

Se incluye también como versión de resultados, la suma vertida por la administradora del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética a Rentas Generales, en cumplimiento de la Ley 19.620 art. 2, de \$ 6.176.378.000 (equivalente de U\$S 194.000.000) (Nota 5.8.2).

Al 30/09/18 se realizaron pagos por un total de \$ 5.970.975.008, registrándose el saldo a pagar en el capítulo Otras cuentas por pagar (Nota 5.10.2).

	Pagado	Pasivo	Total
Ajuste versión 2017	4.063.068.113		4.063.068.113
Adelanto a cuenta versión 2018	1.907.906.895	635.968.965	2.543.875.860
Transferencia del Fideicomiso FEE			6.176.378.000
Reducción de resultados de períodos anteriores	5.970.975.008	635.968.965	12.783.321.973

En igual período de 2017 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 6.251.824.690, de los cuales \$ 1.784.424.690 correspondían a versión a cuenta del resultado del ejercicio 2017, con la disminución de los resultados de períodos anteriores por el referido importe. La diferencia, \$ 4.467.400.000, corresponde a la cancelación de la deuda asumida al cierre del ejercicio 2016 por el ajuste de la versión de dicho ejercicio.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Ingresos operativos netos				
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	37.927.252.812	36.333.513.262	13.056.538.166	11.863.807.108
Venta de energía eléctrica al exterior	1.323.544.912	1.941.783.071	1.150.476.883	1.404.909.970
	39.250.797.724	38.275.296.333	14.207.015.049	13.268.717.077
Otros ingresos de explotación				
Derechos de carga	243.783.959	278.050.393	92.405.031	118.915.945
Ingresos por peajes	141.458.216	107.181.499	42.657.349	27.845.046
Ingresos por consultorías	97.163.704	54.814.872	39.640.782	18.125.335
Tasas	72.678.929	66.588.605	24.090.922	22.642.115
Otros ingresos	51.139.433	48.159.876	23.307.112	32.408.099
Ingresos por derechos de uso estación conversora	16.972.145	15.603.394	6.006.507	5.262.874
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(49.776.737)	(46.059.758)	(24.166.764)	(22.067.532)
	573.419.649	524.338.881	203.940.939	203.131.881
Total Ingresos de actividades operativas	39.824.217.373	38.799.635.214	14.410.955.988	13.471.848.959

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	2.529.820.828	2.089.271.436	865.984.395	777.899.182
Aportes de clientes y generadores para obras	495.353.598	414.076.190	213.454.623	69.222.102
Multas y sanciones	202.460.638	79.678.784	52.710.178	28.295.598
Ventas varias y de otros servicios	171.976.159	227.259.760	45.887.152	58.479.220
Ingresos por bienes producidos y reparados	113.645.375	131.560.940	54.919.106	50.196.999
Ingresos por eficiencia energética	46.655.025	29.868.117	169.351	2.065.500
Ingresos por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos varios	25.540.415	99.528.761	12.394.131	83.183.491
Ganancia por inversiones (Nota 5.8)	8.180.515	510.091.482	8.180.515	322.367.248
Total Otros ingresos	3.631.217.296	3.618.920.215	1.266.227.698	1.404.237.588

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Compra de energía eléctrica	10.295.856.855	8.225.021.626	3.725.107.475	2.913.037.014
Amortizaciones	4.617.409.303	4.047.970.439	1.547.755.093	1.385.462.430
Personal	3.557.987.756	3.319.377.770	1.206.618.990	1.125.264.112
Materiales energéticos y lubricantes	1.317.019.796	491.973.643	410.253.260	112.075.523
Suministros y servicios externos	1.251.281.133	1.096.317.759	472.334.701	444.216.950
Materiales	282.854.130	189.319.913	97.150.026	108.461.941
Transporte	218.299.723	201.289.061	80.513.989	76.066.573
Tributos	38.721.651	5.869.437	1.808.601	(5.218.916)
Trabajos para obras en curso (*)	(696.756.539)	(686.991.865)	(206.470.588)	(207.024.074)
Total Costo de ventas	20.882.673.808	16.890.147.782	7.335.071.547	5.952.341.554

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Personal	3.512.050.208	3.280.281.178	1.194.134.876	1.130.577.646
Suministros y servicios externos	1.315.983.429	1.190.506.851	501.421.901	397.247.279
Amortizaciones	465.632.041	438.428.491	158.307.313	145.970.161
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	253.851.790	241.051.161	94.830.875	94.441.915
Tributos	251.024.649	289.623.974	84.922.090	125.610.285
Transporte	170.559.088	159.227.016	65.028.828	62.031.709
Materiales	110.449.792	97.934.517	39.340.317	34.305.301
Ajuste por liquidación Impuesto al patrimonio	22.204.930	(114.138.417)	-	-
Trabajos para obras en curso (*)	(40.603.828)	(39.600.975)	(13.750.400)	(12.681.466)
Total Gastos de administración y ventas	6.061.152.099	5.543.313.796	2.124.235.800	1.977.502.829

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	2.529.820.828	2.089.271.436	865.984.395	777.899.182
Subsidios y transferencias	148.176.215	129.223.616	10.231.929	4.593.161
Indemnizaciones	58.758.657	158.117.250	20.302.198	34.878.175
Aportes a asociaciones y fundaciones	55.032.005	50.898.723	13.974.733	18.356.888
Pérdida por baja de activo fijo	35.251.264	426.657	(27.648)	367.531
Costo de ventas eficiencia energética	20.481.469	4.184.672	4.106.262	1.293.391
Varios	4.240.302	1.388.267	(10.115.990)	(3.689.211)
Pérdida por inversiones (Nota 5.8)	-	-	(232.416.512)	-
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	275.688.308	279.513.694	92.907.759	95.103.089
Suministros y servicios externos	139.711.433	125.768.240	48.992.475	46.952.020
Materiales	89.389.316	84.237.067	40.346.955	30.525.116
Amortizaciones	33.056.790	28.656.139	11.185.454	4.705.667
Varios	13.808.500	13.703.478	1.021.047	2.828.416
Transporte	5.217.812	4.319.433	2.058.371	1.479.107
Tributos	4.805.324	(345.450)	(257.996)	(1.313.149)
Total Otros gastos	3.413.438.221	2.969.363.222	868.293.430	1.013.979.384

6.3 Ingresos y costos financieros

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	3.014.265.380	-	1.250.724.579	-
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	939.694.118	877.072.592	334.043.346	306.216.971
Ingresos por intereses	190.710.338	154.534.480	54.827.275	58.138.502
Otros cargos financieros netos	5.243.742	4.756.591	(496.074)	(407.666)
Total Ingresos financieros	4.149.913.578	1.036.363.663	1.639.099.126	363.947.807

	Período de nueve meses		Período trimestral	
	01/01/2018 al	01/01/2017 al	01/07/2018 al	01/07/2017 al
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	-	(311.592.269)	-	19.391.140
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(6.525.226)	(6.390.336)	(2.243.406)	(2.467.922)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(18.723.172)	(22.724.406)	(5.396.099)	(6.394.323)
Descuento por pronto pago concedidos	(59.378.064)	(59.832.150)	(22.461.182)	(21.768.222)
Egresos por intereses (*1)	(1.616.856.785)	(1.373.814.733)	(531.478.328)	(512.257.769)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(2.768.949.884)	(1.335.355.651)	(1.032.884.775)	(685.871.355)
Total Costos financieros	(4.470.433.131)	(3.109.709.544)	(1.594.463.790)	(1.209.368.452)

(*1) En el presente período los egresos por intereses ascendieron a un total equivalente a \$ 2.190.356.963 (\$ 1.910.136.302 en igual período de 2017), de los cuales \$ 573.500.178 (\$ 536.321.569 en igual período de 2017) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

En los egresos por intereses se incluyen los generados por los arrendamientos financieros, por un total de \$ 939.780.778 (\$ 822.383.675 en igual período de 2017), correspondiendo \$ 445.252.717 al contrato con ISUR S.A. (\$ 458.095.119 en igual período de 2017), \$ 187.499.876 al contrato con ELETROBRAS (\$ 203.380.366 en igual período de 2017) y \$ 307.028.185 correspondiente al Parque Eólico Palomas (\$ 160.908.191 en igual período de 2017) (Nota 11).

(*2) En el presente período la diferencia de cambio y cotización corresponde a una pérdida de \$3.271.826.549, de los cuales \$ 502.876.666 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2). En igual período de 2017 no se capitalizó diferencia de cambio.

En la diferencia de cambio y cotización del presente período se incluye el cargo generado por las cuotas contingentes de arrendamientos financieros, por un total de \$ 158.504.544 (\$ 88.752.086 en igual período de 2017) (Nota 11).

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro, los cuales se detallan en la Nota 5.6.1.

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Efectivo	6.335.701.352	6.642.247.974
Activos por instrumentos financieros	9.627.807.409	10.697.627.175
	15.963.508.761	17.339.875.149

En el período enero-setiembre de 2018 se realizaron altas de Propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.593.421.380 (\$ 6.020.162.029 en igual período de 2017). En el estado se expone una aplicación de \$ 3.680.754.430 (\$ 4.258.325.740 en igual período de 2017), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del período los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente período por \$ 42.457.068 (\$ 312.103.233 en igual período de 2017),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 34.132.090 (\$ 290.108.018 en igual período de 2017),
- aportes de clientes para obras por \$ 409.938.394 (\$ 375.349.199 en igual período de 2017),
- aportes de generadores por \$ 349.762.554 (\$ 247.954.270 en igual período de 2017),
- capitalización de costos de préstamos por \$ 1.076.376.844 (\$ 536.321.569 en igual período de 2017).

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Aportes a entidades relacionadas:

- En el presente período no se realizaron aportes.
- En igual período de 2017, se habían adquirido certificados de participación del Fideicomiso Financiero Pampa por U\$S 6.588, equivalentes a \$ 186.625.
- Con respecto a AREAFLIN S.A., en igual período de 2017 se cobró la devolución de adelantos efectuados en ejercicios anteriores por U\$S 5.455.722, equivalentes a \$ 156.710.172.

Distribución de utilidades de entidades relacionadas:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 18 de abril de 2018, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, de la cual UTE como titular del 20% de las acciones Clase A cobró U\$S 1.080.660, equivalentes a \$ 33.624.735.
- A su vez, el Fideicomiso Financiero PAMPA, el 30 de abril de 2018 realizó la primera distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,085%, el cobro de U\$S 4.418.598, equivalentes a \$ 125.770.970.

Dentro de los flujos de efectivo aplicados a actividades de financiamiento, se incluyen los pagos de arrendamientos financieros correspondientes a los contratos indicados en la Nota 11:

- ISUR S.A.: \$ 721.333.478, equivalentes a U\$S 24.000.005, (\$ 685.325.470 equivalentes a U\$S 24.000.005 en igual período de 2017).
- ELETROBRAS: \$ 274.334.067, equivalentes a R\$ 32.707.214 (\$ 286.557.680 equivalentes a R\$ 31.865.080 en igual período de 2017).
- NICEFIELD S.A.: \$ 346.853.680, equivalentes a U\$S 11.470.679 (\$ 86.982.382 equivalentes a U\$S 3.022.889 en igual período de 2017)

En el primer semestre de 2017 se hizo uso del Fondo de Estabilización Energética, habiéndose recibido del Fideicomiso U\$S 1.499.864, equivalentes a \$ 42.768.622.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/18

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	158.664	2.381	0	-	-	23	5.362.472
Activos por instrumentos financieros	197.090	-	-	-	-	-	6.546.136
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	66.529	4.142	-	(2.916)	-	18	2.358.402
Total activo corriente	422.282	6.524	0	(2.916)	-	41	14.267.009
Activo no corriente							
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.397	293	18.115	19.321	-	-	482.796
Activos por instrumentos financieros	45.985	-	-	-	-	-	1.527.334
Total activo no corriente	53.382	293	18.115	19.321	-	-	2.010.129
TOTAL ACTIVO	475.664	6.817	18.115	16.405	-	41	16.277.139
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	156.833	30.565	320	-	-	6	6.390.549
Pasivo por instrumentos financieros	85.009	700	19.123	162.853	16	-	3.673.826
Total pasivo corriente	241.842	31.265	19.443	162.853	16	6	10.064.375
Pasivo no corriente							
Pasivo por instrumentos financieros	637.794	61.621	314.186	2.832.629	3.209	-	40.890.659
Total pasivo no corriente	637.794	61.621	314.186	2.832.629	3.209	-	40.890.659
TOTAL PASIVO	879.636	92.886	333.628	2.995.482	3.225	6	50.955.034
POSICION NETA PASIVA (ACTIVA)	403.972	86.069	315.513	2.979.077	3.225	(35)	34.677.895

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Posición al 31/12/17

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	138.572	17.859	0	-	-	52	4.611.403
Activos por instrumentos financieros	156.723	-	-	-	-	-	4.514.726
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	191.693	1	-	(2.916)	-	40	5.512.389
Total activo corriente	486.988	17.860	0	(2.916)	-	92	14.638.518
Activo no corriente							
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	46.214	1.146	17.614	19.321	-	-	1.596.146
Activos por instrumentos financieros	2.110	-	-	-	-	-	60.773
Total activo no corriente	48.324	1.146	17.614	19.321	-	-	1.656.919
TOTAL ACTIVO	535.312	19.005	17.614	16.405	-	92	16.295.437
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	168.169	32.872	311	-	-	6	5.984.944
Pasivos por instrumentos financieros	107.422	375	17.834	152.800	39	-	3.871.583
Total pasivo corriente	275.591	33.247	18.145	152.800	39	6	9.856.527
Pasivo no corriente							
Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	47.179	10.518	-	-	-	-	1.723.091
Pasivos por instrumentos financieros	628.680	61.909	315.927	2.914.838	3.212	-	37.145.054
Total pasivo no corriente	675.859	72.427	315.927	2.914.838	3.212	-	38.868.145
TOTAL PASIVO	951.450	105.674	334.072	3.067.639	3.251	6	48.724.671
POSICIÓN NETA							
PASIVA (ACTIVA)	416.138	86.668	316.458	3.051.234	3.251	(85)	32.429.235

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Set. 2018	Set. 2017	Set. 2018	Set. 2017	Set. 2018	Set. 2017	Set. 2018	Set. 2017
Venta de energía	-	-	657.360	752.009	3.514.196.511	3.628.871.536	218.974	219.916
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	169.115.538	165.316.219	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	15.475.275	26.597.620	11.689.983	10.294.227	102.048.459	24.722.560	-	-
Compra de energía	2.098.608.686	1.495.194.259	298.477.777	300.693.747	-	-	444.241.179	616.098.098
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	2.305.814.979	1.646.636.006	128.971.962	115.000.000
Reintegro de gastos Fid. Financiero PAMPA	11.272.911	15.604.679	-	-	-	-	-	-
Garantías recibidas de Subsidiarias	17.642.200	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	445.252.717	458.095.119	-	-	28.402.223	29.263.686	-	-
Intereses ganados	11.557.072	13.002.235	-	-	140.125.476	111.466.795	-	-
Transf. neta al Fideicomiso Fdo. Estab. Energética	-	-	-	42.768.622	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	12.783.321.973	1.784.424.690	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 6.604.659 en el primer semestre del ejercicio 2018 (\$ 7.324.475 en igual período de 2017).

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2018							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.250.798	97.164	4.107.473	43.455.435
Costo de ventas	(14.209.211)	(2.052.907)	(4.035.321)		(69.521)	(515.714)	(20.882.674)
Gastos de adm. y ventas				(2.839.798)		(3.221.354)	(6.061.152)
Resultados financieros							(320.520)
Otros gastos							(3.413.438)
Impuesto a la renta							211.078
							12.988.729
Total de activo	108.131.494	33.968.114	44.284.688	3.309.236	42.760	73.199.603	262.935.894
Total de pasivo							134.626.925
Incorporaciones de Propiedad, planta y equipo	43.517	271.876	3.427.122	74.244		860.151	4.676.910

Diciembre 2017 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2017 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				38.275.296	54.815	4.088.444	42.418.555
Costo de ventas	(10.720.211)	(1.967.454)	(3.734.575)		(38.719)	(429.188)	(16.890.148)
Gastos de adm. y ventas				(2.785.736)		(2.757.578)	(5.543.314)
Resultados financieros							(2.073.346)
Otros gastos							(2.969.363)
Impuesto a la renta							(1.101.255)
							13.841.130
Total de activo	107.923.050	34.101.093	43.677.122	3.402.669	38.596	70.443.463	259.585.992
Total de pasivo							132.852.657
Incorporaciones de Propiedad, planta y equipo	8.606.223	7.160.536	3.329.754	259.887		2.585.130	21.941.530

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 10.295.857 (miles de \$ 8.225.022 en igual período de 2017) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.353.530 (miles de \$ 1.036.143 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 126.106 (miles de \$ 56.047 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de bienes en arrendamiento financiero directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de transmisión eléctrica incluyen miles de \$ 937.473 (miles de \$ 906.626 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 224.965 (mismo importe en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de bienes en arrendamiento financiero directamente atribuibles al segmento.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.552.934 (miles de \$ 1.476.766 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 210.959 (miles de \$ 241.609 en igual período de 2017) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de explotación se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas.

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

En los contratos de arrendamiento financiero, UTE en su calidad de arrendatario, al comienzo del plazo del arrendamiento contabiliza un activo (Nota 5.4) y un pasivo (Nota 5.13) por el mismo importe.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los arrendamientos financieros generan un cargo por depreciación en los activos adquiridos (Nota 5.4) así como un costo financiero (Nota 6.3) en cada período. El cargo por depreciación del período finalizado el 30 de setiembre de 2018 asciende a \$ 351.070.568, mientras que el cargo financiero asciende a \$ 939.780.778. A su vez, debido a la existencia de cuotas contingentes (por aplicación de índices de precios), en el presente período se reconoció un cargo financiero por un total de \$ 158.504.544.

El detalle de los pagos mínimos futuros por arrendamientos financieros y su correspondiente valor presente, es el siguiente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	1.933.179.701	1.779.476.251
Entre uno y cinco años	6.537.014.567	4.467.377.374
Más de cinco años	13.750.861.950	3.878.039.116
	22.221.056.218	10.124.892.741

A continuación se presenta una descripción de los acuerdos de arrendamiento y sus correspondientes valores:

a) Cesión de uso – Estación Conversora de Frecuencia de Melo

El 19 de mayo de 2011 UTE e Interconexión del Sur S.A. suscribieron un contrato de “Cesión de derechos de uso de las instalaciones de la Estación Conversora de Melo y del tramo en territorio uruguayo de la línea de 525/230 kV”, que une dicha estación con Candiota (Brasil). Dicha cesión entró en vigencia el 31/05/16, fecha en la cual se otorgó la recepción provisoria de la estación, encontrándose en condiciones de comenzar la operativa comercial.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

La duración del contrato es de 30 años o por la vida útil de las instalaciones, según lo que ocurra primero.

UTE se comprometió a pagar un precio mensual según el siguiente detalle:

Período	Importe mensual U\$S
Primeros 60 meses	3.333.334
Meses 61 a 120	1.666.667
Meses 121 a 360	333.333

A la fecha de la recepción provisoria de la Conversora se habían adelantado a ISUR S.A. U\$S 66.666.668 por este concepto, de los cuales al 30/09/18 quedan pendientes de descontar U\$S 47.999.998.

Al 30 de setiembre de 2018 el importe de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 289.333.295; al descontar el adelanto pendiente se genera una deuda neta a favor de ISUR S.A. de U\$S 241.333.298, equivalente a \$ 8.015.644.146.

A continuación se presenta el detalle de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento (neto de los descuentos de adelantos) y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en U\$S	Equivalente en \$	Importe en U\$S	Equivalente en \$
Hasta un año	32.000.006	1.062.848.213	29.181.833	969.245.399
Entre uno y cinco años	92.000.018	3.055.688.611	58.825.073	1.953.815.978
Más de cinco años	117.333.273	3.897.107.323	19.620.657	651.680.516
	241.333.298	8.015.644.146	107.627.563	3.574.741.893

b) Instalaciones de Trasmisión en Brasil

Con fecha 16 de marzo del 2010 se suscribió el contrato con la empresa Centrais Eletricas Brasileiras (ELETROBRAS), para la implantación de las obras en Brasil necesarias para la interconexión con la República Oriental del Uruguay. De acuerdo a dicho contrato, UTE adquiere los derechos de uso exclusivo de las instalaciones de trasmisión construidas a tales efectos, mediante el pago de un canon de inversión, a partir del momento en que las instalaciones se encontraran en condiciones de ser energizadas para la operación comercial. Dicha condición fue cumplida el 03/06/16.

El plazo del contrato es de 30 años prorrogables, abonándose durante 15 años el canon de inversión en cuotas mensuales de R\$ 2.244.124 reajustados anualmente, desde la firma del contrato, de acuerdo con el Índice Nacional de Precios a los Grandes Consumidores, calculado por el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística. El valor del canon ajustado al 30/09/18 asciende a R\$ 3.623.000.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se reconoció una pérdida financiera por \$ 78.411.421.

Al 30 de setiembre de 2018 el importe de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento asciende a un total de R\$ 557.941.960, equivalente a \$ 4.585.412.050.

A continuación se presenta el detalle de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en Reales	Equivalente en \$	Importe en Reales	Equivalente en \$
Hasta un año	43.475.997	357.304.835	39.868.113	327.653.661
Entre uno y cinco años	173.903.988	1.429.219.340	127.756.616	1.049.959.972
Más de cinco años	340.561.976	2.798.887.875	148.523.411	1.220.630.615
	557.941.960	4.585.412.050	316.148.140	2.598.244.249

c) Parque Eólico Palomas

El 15 de junio de 2015 se suscribió un contrato con la empresa NICEFIELD S.A. para suministrar a UTE mediante la modalidad de arrendamiento, una central de generación eólica de 70 MW, en el campo “Palomas” (Departamento de Salto), por el período de 20 años (vida útil estimada de la central), con opción de compra a ejercerse por UTE un mes antes de completarse el mismo. La opción de compra corresponde al valor de la cuota mensual incrementada en un 40%.

El plazo del arrendamiento se computa a partir de la firma del Acta de puesta en operación industrial de la Central, lo cual ocurrió en el mes de mayo/2017.

La cuota mensual fue fijada inicialmente en U\$S 1.240.250, la cual ajustada hasta la fecha de puesta en servicio industrial del primer bloque de aerogeneradores (marzo/2017) ascendió a U\$S 1.266.936. A partir de ese momento el valor de la cuota se ajusta mensualmente según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/18 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 1.287.175.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2018, se reconoció una pérdida financiera por \$ 80.093.123.

Al 30 de setiembre de 2018, el importe de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 289.636.901, equivalente a \$ 9.620.000.022.

A continuación se presenta el detalle de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento y su correspondiente valor presente:

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en U\$S	Equivalente en \$	Importe en U\$S	Equivalente en \$
Hasta un año	15.446.097	513.026.654	14.529.331	482.577.190
Entre uno y cinco años	61.784.387	2.052.106.615	44.065.798	1.463.601.424
Más de cinco años	212.406.418	7.054.866.753	60.388.029	2.005.727.985
	289.636.901	9.620.000.022	118.983.158	3.951.906.599

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

El proyecto responde a la estrategia de complementación de fuentes de abastecimiento dirigidas a atender el crecimiento de la demanda de electricidad, en condiciones competitivas y sustentables, contribuyendo a disminuir riesgos y mejorar el perfil de suministro, vinculándose directamente a los lineamientos de la Política Energética Nacional.

El proyecto tuvo una fase inicial preparatoria hasta 2010, incluyendo allí una posible alternativa conjunta con entidades argentinas. Cumplida una importante etapa de desarrollo de capacidades técnicas, se dio impulso al desarrollo del proyecto focalizado en los sectores energéticos uruguayos, manteniendo las posibilidades futuras de intercambios regionales.

La introducción del Gas Natural Licuado (GNL) como forma de alimentación de gas natural, permite ampliar las posibilidades comerciales de acceso a este energético, dado el importante número y distribución geográfica de proveedores. El proyecto también aprovecha infraestructura de transporte de gas ya existente y un creciente desarrollo del acceso al GNL a nivel mundial, mercado influido positivamente también por otras formas de producción de hidrocarburos, como la extracción de gas denominada no-convencional.

El proyecto en Uruguay comprende dos principales rubros: 1) la contratación para implantación y funcionamiento de instalaciones físicas de recepción del GNL, su almacenamiento y la regasificación del mismo para inyectar gas natural a las redes existentes; y 2) la contratación del GNL para abastecer consumos tanto en sectores residencial, comercial, industrial como para generación en el sistema eléctrico.

Respecto al desarrollo de las instalaciones y servicios físicos del proyecto, en octubre de 2013 se firmó el contrato entre Gas Sayago S.A.- empresa de propósito específico formada por UTE y ANCAP- y RIKLUR COMPANY S.A., actualmente denominada GNLS S.A., para “diseñar, construir, operar y mantener una terminal para recibir, almacenar y regasificar GNL, entregar GN y eventualmente entregar GNL”. Sin embargo, con fecha 30 de setiembre de 2015 Gas Sayago y GNLS S.A. suscribieron un acuerdo de terminación de dicho contrato. Como compensación por la rescisión, GNLS aceptó la ejecución por parte de Gas Sayago de la garantía que había presentado por U\$S 100.000.000. A su vez, GNLS transfirió a Gas Sayago el derecho sobre las obras ejecutadas a la fecha de la rescisión.

Luego del acuerdo de cancelación indicado anteriormente Gas Sayago llevó adelante varios procesos durante el año 2016, con el objetivo de reestructurar el proyecto de construir, financiar y operar una

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

Terminal Regasificadora para proporcionar servicios de almacenamiento y regasificación de gas natural licuado y así llevar adelante el cometido para el cual fue creada.

En el marco de los procesos realizados, en particular el relativo a Temporada Abierta, dio lugar a que en diciembre de 2016 el Directorio de la Sociedad aprobara la selección de la oferta de la empresa Shell International Trading Middle East (SITME), dando comienzo a un período de negociación exclusivo con la empresa que se desarrolló hasta mediados de 2017, con el objeto de negociar las características de los servicios a prestar por la Terminal y las condiciones del contrato respectivo.

Continuando el vínculo de interacción descrito, a partir de octubre de 2017 se acordó entre la Sociedad y Shell un Memorándum de Entendimiento que estableció ámbitos de cooperación para el desarrollo del Proyecto y ciertas bases sobre las cuales se buscaría avanzar en los términos de un Acuerdo de Desarrollo Conjunto. Dicho Memorándum llegó a su término el 31 de marzo de 2018, sin haberse llegado a una definición en relación al negocio, lo cual a su vez dio término al proceso de Temporada Abierta.

A partir de esa instancia, Gas Sayago está en condiciones de desarrollar nuevos procesos, habiéndose concluido el compromiso de exclusividad con Shell.

Para esta próxima etapa se plantea reposicionar el Proyecto con el objetivo de que los accionistas puedan monetizar los activos y el know-how desarrollado hasta el momento, minimizando la exposición de éstos a los riesgos asociados al desarrollo del Proyecto.

En base al objetivo planteado, se propuso mantener en Gas Sayago, al mínimo costo posible, únicamente los activos (bienes, permisos y autorizaciones, contratos y servicios, etc.) que resulten aplicables para el desarrollo de un nuevo proyecto alternativo, ofreciendo la compañía a la venta a través de un proceso competitivo a desarrollarse por los accionistas, en el marco de un reposicionamiento estratégico del Proyecto que mantenga el objetivo principal de obtener un suministro de gas natural.

De esta forma se mantiene abierta la posibilidad de que el Proyecto se concrete, obteniéndose así la infraestructura necesaria para posibilitar el suministro de gas natural, a la vez que los accionistas logran monetizar lo invertido hasta el momento a través de la venta de sus paquetes accionarios.

Al 30 de setiembre de 2018 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan USD 85.730.039 y \$ 6.906.915, varios de los cuales son de inicio reciente lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2018 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Ente.