

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período
Enero-Setiembre 2019
e Informe de Compilación

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

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios	2
--	----------

Estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2019

Estado de situación financiera consolidado	3
Estado de resultados consolidado	4
Estado de resultados integral consolidado	5
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	7

Notas a los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2019

Nota 1	Información básica sobre el Grupo	8
Nota 2	Estados financieros consolidados condensados	9
Nota 3	Normas contables aplicadas	10
Nota 4	Políticas contables	11
Nota 5	Información referente a partidas del estado de situación financiera	13
Nota 6	Información referente a partidas del estado de resultados integral	30
Nota 7	Estado de flujos de efectivo	32
Nota 8	Posición en monedas distintas a moneda funcional	34
Nota 9	Partes vinculadas	35
Nota 10	Información por segmentos de operación	35
Nota 11	Arrendamientos financieros	37
Nota 12	Proyecto de regasificación de GNL	42
Nota 13	Hechos posteriores	43

Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	44
---	-----------

Estados financieros separados al 30 de setiembre de 2019	45
---	-----------

INFORME DE COMPILACION

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

He compilado los estados financieros consolidados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de setiembre de 2019, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros consolidados.

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 30 de octubre de 2019.


Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	9.614.853.851	9.180.103.045
Inversiones en otros activos financieros	5.8	7.423.466.130	4.992.022.531
Deudores comerciales	5.2	8.103.649.313	6.621.091.243
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.846.939.709	1.783.268.630
Inventarios	5.4	2.919.656.571	2.905.252.742
Derecho de uso	11.1	-	135.931.376
Total Activo corriente		29.908.565.574	25.617.669.567
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	146.446.536.893	145.054.096.550
Derecho de uso	11.1	6.931.104.724	5.766.822.824
Activos en concesión de servicio	5.9.1	47.629.054.687	49.662.911.834
Activo por impuesto diferido	5.6	21.475.281.683	18.826.970.176
Otras cuentas por cobrar	5.3	422.829.510	630.629.991
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	5.665.352.297	5.322.370.756
- Bienes en comodato		292.553.355	296.960.116
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	629.688.277	713.732.561
Total inversiones a largo plazo		6.587.593.929	6.333.063.433
Inventarios	5.4	3.491.702.755	3.576.896.703
Activos biológicos		145.659.485	149.472.074
Deudores comerciales	5.2	82.868.746	77.806.585
Total Activo no corriente		233.212.632.411	230.078.670.169
TOTAL ACTIVO		263.121.197.985	255.696.339.736
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.10	7.310.765.504	8.754.016.384
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	4.754.775.754	4.170.028.431
Pasivo por arrendamiento	11.2	528.961.074	277.168.513
Otras cuentas por pagar	5.12	4.197.163.876	3.862.628.473
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	1.844.525.666	974.642.864
Provisiones	5.13	685.476.348	978.565.445
Total Pasivo corriente		19.321.668.222	19.017.050.110
Pasivo no corriente			
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	50.735.051.024	45.946.738.033
Pasivo por impuesto diferido	5.6	14.635.262	-
Pasivo por arrendamiento	11.2	8.131.913.801	6.548.326.019
Otras cuentas por pagar	5.12	6.632.209.620	6.730.039.351
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	45.784.529.020	48.688.268.970
Provisiones	5.13	1.298.079.520	1.297.729.515
Total Pasivo no corriente		112.596.418.247	109.211.101.889
Total Pasivo		131.918.086.469	128.228.151.999
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.14	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.14	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.14	21.833.022.028	21.029.119.419
Resultados acumulados		19.314.530.762	16.552.278.947
Patrimonio atribuible a controladora		126.168.882.566	122.602.728.142
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.034.228.950	4.865.459.594
Total Patrimonio		131.203.111.516	127.468.187.736
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263.121.197.985	255.696.339.736

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

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Venta de energía eléctrica	6.1	39.404.083.404	39.250.797.724	13.872.959.752	14.207.015.049
Otros ingresos operativos	6.1	543.184.010	560.737.629	199.937.359	199.874.231
Ingresos de actividades operativas netos		39.947.267.414	39.811.535.354	14.072.897.112	14.406.889.280
Costo de ventas	6.2	(21.646.289.298)	(20.119.300.552)	(7.587.935.001)	(6.980.487.321)
Resultado bruto		18.300.978.116	19.692.234.801	6.484.962.111	7.426.401.958
Gastos de administración y ventas	6.2	(6.865.157.975)	(6.076.295.435)	(2.433.362.977)	(2.130.968.485)
Ingresos varios	6.1	2.705.166.578	3.056.679.399	815.993.320	1.068.141.606
Gastos varios	6.2	(3.839.441.166)	(3.515.650.025)	(1.425.139.915)	(936.529.707)
Resultado operativo		10.301.545.553	13.156.968.740	3.442.452.539	5.427.045.372
Resultados financieros	6.3	(2.812.867.237)	(302.146.406)	(773.685.818)	50.360.092
Resultado antes de impuesto a la renta		7.488.678.315	12.854.822.334	2.668.766.722	5.477.405.464
Impuesto a la renta	5.6	1.507.703.426	207.750.036	311.970.240	(443.323.467)
Resultado del período		8.996.381.741	13.062.572.370	2.980.736.962	5.034.081.997
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		9.020.753.455	12.988.728.912	2.946.892.639	4.983.568.471
Participaciones no controladoras		(24.371.714)	73.843.458	33.844.323	50.513.526
		8.996.381.741	13.062.572.370	2.980.736.962	5.034.081.997

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Resultado del período		8.996.381.741	13.062.572.370	2.980.736.962	5.034.081.997
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.14	1.378.961.312	2.053.605.840	548.342.720	670.596.686
Resultado integral del período		10.375.343.053	15.116.178.210	3.529.079.682	5.704.678.683
Resultado integral del período atribuible a:					
Controladora		9.824.656.063	14.358.955.270	3.257.565.916	5.370.910.090
Participaciones no controladoras		550.686.989	757.222.940	271.513.766	333.768.593
		10.375.343.053	15.116.178.210	3.529.079.682	5.704.678.683

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.18		84.373.889.317	647.440.459	1.486.696.624	(3.193.513)	18.321.595.583	21.906.906.808	126.733.335.279	5.077.238.294	131.810.573.573
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(12.783.321.973)	(12.783.321.973)		(12.783.321.973)
Distribución de utilidades	5.14								(626.188.413)	(626.188.413)
Resultado integral del período				1.370.226.357			12.988.728.912	14.358.955.270	757.222.940	15.116.178.210
Total movimientos del período		-	-	1.370.226.357	-	-	205.406.939	1.575.633.297	131.034.527	1.706.667.824
Saldos finales al 30.09.18		84.373.889.317	647.440.459	2.856.922.982	(3.193.513)	18.321.595.583	22.112.313.747	128.308.968.575	5.208.272.821	133.517.241.396
Saldos iniciales al 01.01.19		84.373.889.317	647.440.459	2.710.717.349	(3.193.513)	18.321.595.583	16.552.278.947	122.602.728.142	4.865.459.594	127.468.187.736
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(6.258.501.640)	(6.258.501.640)		(6.258.501.640)
Distribución de utilidades	5.14								(381.917.632)	(381.917.632)
Resultado integral del período				803.902.608			9.020.753.455	9.824.656.063	550.686.989	10.375.343.053
Total movimientos del período		-	-	803.902.608	-	-	2.762.251.815	3.566.154.423	168.769.357	3.734.923.781
Saldos finales al 30.09.19		84.373.889.317	647.440.459	3.514.619.958	(3.193.513)	18.321.595.583	19.314.530.762	126.168.882.566	5.034.228.950	131.203.111.516

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2019	Setiembre 2018
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		9.020.753.455	12.988.728.912
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		(24.371.714)	73.843.458
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		6.187.599.554	5.696.971.312
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(1.103.046.208)	(1.471.956.450)
Diferencia de cambio rubros no operativos		4.782.670.144	3.539.674.514
Impuesto a la renta diferido		(2.685.898.421)	(2.119.561.759)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		1.178.194.995	1.911.811.724
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		(114.189)	
Resultado por inversiones a largo plazo		309.229.964	670.769.925
Resultado por instrumentos financieros derivados		(980.959.436)	(2.934.337.200)
Resultado por activos biológicos		3.812.590	4.844.412
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		246.644	
Ajuste provisión juicios		179.368.942	
Ajuste provisión 200 kWh		16.393.516	(9.258.630)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(320.129)	(10.449.283)
Obligaciones devengadas por incentivo por retiro			43.868
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		(56.057.000)	(106.548.174)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		146.070.589	128.971.962
Comisiones de compromiso devengadas		4.168.559	13.681.216
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.923.249.129	1.000.126.202
Intereses de arrendamientos devengados		613.692.335	10.172.239
Pérdida para deudores incobrables		290.503.710	253.851.790
Aportes de clientes para obras		(154.192.457)	(409.938.394)
Ingreso por aportes de generadores privados		(80.660.968)	(77.393.598)
Bajas de propiedad, planta y equipo		4.824.871	35.251.264
Otros gastos devengados no pagados		154.377.770	152.324.609
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		19.729.536.246	19.341.623.919
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(2.420.314.009)	(754.799.909)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(697.656.878)	1.365.478.171
Disminuciones (incrementos) en inventarios		71.110.248	(557.403.140)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(617.645.603)	(104.534.590)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(505.831.875)	21.655.659
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		15.559.198.127	19.312.020.111
Impuesto a la renta pagado		(1.412.887.798)	(3.244.007.194)
Efectivo proveniente de actividades operativas		14.146.310.329	16.068.012.917
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(4.279.882.441)	(3.756.614.105)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(4.179.443)	(102.890.711)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(885.640.437)	(1.861.977.902)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(246.644)	-
Cobro por venta de activos biológicos		-	3.234.262
Pago CAF condonando a Gas Sayago S.A.	7	(10.268.754)	
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(5.180.217.719)	(5.718.248.456)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.14	(5.574.326.230)	(5.970.975.008)
Pagos deudas financieras		(2.856.514.398)	(3.245.877.508)
Nuevas deudas financieras		2.682.473.493	3.049.061.889
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.780.455.660)	(1.483.835.317)
Pagos de comisiones de compromiso		(6.489.682)	(15.251.012)
Pagos de otros gastos de préstamos		(33.949.774)	(67.122.841)
Pagos de instrumentos financieros derivados		-	(8.174.277)
Cobros de instrumentos financieros derivados		51.596.767	4.597.481
Pagos de arrendamientos	11.2	(916.447.167)	(617.070.551)
Pagos de garantías por arrendamiento		(6.243.826)	(4.117.196)
Distribución de utilidades	7	(449.497.886)	(624.006.129)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(8.889.854.365)	(8.982.770.470)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		76.238.246	1.366.993.991
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		13.301.127.791	15.460.758.954
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.433.803.965	1.778.064.901
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	14.811.170.003	18.605.817.846

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.714 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa.

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

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

1.2 Interconexión del Sur S.A.

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

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de setiembre de 2019.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

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

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

1.5 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

1.6 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 30 de octubre de 2019.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros 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 2018, excepto en lo que refiere al tratamiento de los arrendamientos (NIIF 16).

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

En los estados financieros consolidados condensados intermedios, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de las entidades cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, se 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 \$ 36,939 por dólar al 30/09/19 y \$ 32,406 por dólar al 31/12/18).

Arrendamientos

El 1° de enero de 2019 entró en vigencia la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual comenzó a aplicarse por el Grupo en dicha fecha, generándose cambios en los arrendamientos previamente clasificados como operativos, de acuerdo a la NIC 17.

Al inicio de un contrato, el Grupo en su calidad de arrendatario, evalúa si el mismo corresponde a un arrendamiento, en cuyo caso reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto para los arrendamientos con plazo igual o inferior a doce meses y arrendamientos de bajo valor. Con posterioridad, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

Para los arrendamientos de plazo igual o inferior a doce meses y los de bajo valor, el Grupo reconoce un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Medición inicial

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las cuotas por arrendamiento pendientes de pago a la fecha. Dichas cuotas se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si es fácilmente determinable, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental a la que accedería el Grupo.

El activo por derecho de uso se mide al costo, incluyéndose los siguientes componentes:

- el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, tal como se indica en el párrafo anterior,
- los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- cualquier costo directo inicial,
- una estimación de los costos en que incurrirá el Grupo en dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del contrato de arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición posterior

Luego de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento:

- se incrementa para reflejar el devengo de los intereses,
- se reduce para reflejar los pagos de las cuotas por arrendamiento,
- se vuelve a medir el importe en libros para reflejar cualquier modificación en las futuras cuotas por arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide al costo:

- menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor,
- ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Aplicación inicial NIIF 16

En uso de la opción prevista por el párrafo C5(b) de la NIIF 16, no se reexpresó la información comparativa, reconociéndose en la fecha de aplicación inicial (1/1/19) para los arrendamientos anteriormente clasificados como operativos de acuerdo a la NIC 17:

- un pasivo por arrendamiento medido al valor presente de las cuotas por arrendamiento pendientes de pago a la fecha, descontados utilizando la tasa incremental a la que accedería el Grupo a dicha fecha,
- un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o devengado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el ejercicio anterior al 1/1/19.

A continuación, se expone el detalle de los activos por derechos de uso reconocidos en la fecha de aplicación inicial, que surgen de contratos de arrendamientos anteriormente clasificados como operativos (según NIC 17), coincidiendo con el pasivo por arrendamiento reconocido por dicho concepto:

Importe en \$	
Inmuebles	522.666.783
Vehículos	371.472.870
Almacenamiento de datos	23.274.464
917.414.117	

El promedio ponderado de la tasa incremental utilizada en la medición de los pasivos por arrendamiento reconocidos al 1/1/19 asciende a 4,35%.

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2019	Dic. 2018
Bancos	9.604.360.254	9.167.737.666
Fondos en tránsito	1.986.503	3.247.126
Caja y fondo fijo	8.507.094	9.118.252
	9.614.853.851	9.180.103.045

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Deudores simples energía eléctrica	6.211.997.482	4.857.121.224	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	1.982.417.104	1.688.305.484	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(7.886.856)	(6.080.282)	-	-
Deudores en gestión judicial	46.798.636	44.416.023	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	952.155.669	1.041.206.656	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	82.868.746	77.806.585
Provisión por deudores incobrables	(1.157.113.564)	(1.049.072.982)	-	-
Intereses a devengar	(36.318.601)	(42.476.079)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	126.569.059	101.701.581	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(14.969.617)	(14.030.382)	-	-
	8.103.649.313	6.621.091.243	82.868.746	77.806.585

El Grupo mantiene como política la formación de una provisión de los créditos por venta de energía eléctrica, que refleja las pérdidas crediticias esperadas, utilizando para ello información histórica y estimaciones de condiciones económicas futuras.

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

	Setiembre 2019	Dic. 2018
Saldo inicial	(1.049.072.982)	(753.955.363)
Constituciones	(317.514.538)	(542.933.953)
Usos	209.473.956	247.816.334
Saldo final	(1.157.113.564)	(1.049.072.982)

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

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	1.027.629.424	318.423.375	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	321.501.384	797.626.925	-	-
Otros pagos anticipados	165.109.009	259.157.043	17.894.383	246.102.670
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	121.246.835	64.974.030	50.519.515	64.974.030
Garantía por arrendamiento	-	-	167.505.643	151.559.303
Montos consignados en bancos	-	-	134.074.026	117.686.887
Diversos	349.514.291	383.320.416	57.136.088	54.879.430
Crédito fiscal	35.494.112	117.212.417	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(171.360.522)	(155.076.460)	-	-
Intereses financieros a devengar	(2.194.825)	(2.369.115)	(4.300.146)	(4.572.330)
	1.846.939.709	1.783.268.630	422.829.510	630.629.991

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nominal en U\$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 26/09/19.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Materiales en depósito	920.629.157	954.651.674	4.116.256.826	3.962.991.763
Materiales energéticos	958.345.810	1.233.596.388	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.032.139.904	632.891.237	-	-
Materiales en tránsito	8.541.700	84.113.443	27.048.716	266.359.235
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(670.146.529)	(670.998.038)
	2.919.656.571	2.905.252.742	3.491.702.755	3.576.896.703

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

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

	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
Valor neto 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 TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 se capitalizaron costos por préstamos por un total de \$ 339.138.352 (\$ 1.076.376.844 en igual período de 2018), de los cuales \$ 327.627.616 (\$ 809.830.945 en igual período de 2018) corresponden a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo combinado de Punta del Tigre y \$ 11.510.736 (\$ 31.150.154 en igual período de 2018) a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

En el presente período no se capitalizaron costos por préstamos genéricos. En igual período de 2018 se capitalizaron costos por \$ 235.395.745 (la tasa de capitalización aplicada a los desembolsos en dichos activos ascendió a 8,625%).

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Saldos al 30/09/19:							
Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido					Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto
	UTE	ISUR S.A.	AREAFIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Subtotal	Fid.Fin.ARIAS	Diferido
Activo por impuesto diferido	21.409.068.826	781.537.661	78.051.802	177.521.434	22.446.179.723	15.322.297	22.461.502.020
Pasivo por impuesto diferido	(944.807.381)	-	-	(26.090.659)	(970.898.040)	(29.957.559)	(1.000.855.599)
	20.464.261.445	781.537.661	78.051.802	151.430.775	21.475.281.683	(14.635.262)	21.460.646.421

Saldos al 31/12/18:							
Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto
	UTE	ISUR S.A.	AREAFIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS		Diferido
Activo por impuesto diferido	18.315.053.717	777.624.849	115.697.400	216.004.332	57.248.504		19.481.628.802
Pasivo por impuesto diferido	(633.425.290)	-	-	(9.397.370)	(11.835.966)		(654.658.626)
	17.681.628.427	777.624.849	115.697.400	206.606.962	45.412.538		18.826.970.176

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

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

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

	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 deudores 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
Provisiones	425.860.209	87.863	425.948.072
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Obligaciones devengadas retiro incentivado	314.866	(303.528)	11.338
Provisión 200 kWh	98.480.487	(2.314.658)	96.165.830
Provisión por obsolescencia	171.628.300	(5.418.596)	166.209.703
Provisión desmantelamiento	7.603.535	1.533.029	9.136.564
Inventarios	(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
Pérdidas fiscales (*2)	187.588.713	68.835.927	256.424.640
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)
Derechos de uso	83.745.365	153.453.866	237.199.231
Instrumentos financieros	(31.423.851)	(742.443.757)	(773.867.608)
Total	16.679.655.410	2.119.561.759	18.799.217.133

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

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

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

Concepto	Setiembre 2019	Setiembre 2018
IRAE	1.092.504.783	1.899.689.602
IRAE diferido	(2.633.676.245)	(2.119.561.759)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	33.468.036	12.122.121
Total ganancia	(1.507.703.426)	(207.750.036)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2019	Dic. 2018	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	181.935.671	413.265.279	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	200.557.394	343.671.712	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.186.989.901	1.040.795.631	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	4.095.869.332	3.524.638.134	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			5.665.352.297	5.322.370.756	

(*) 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.

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 310.193.539 (\$ 670.195.829 en igual período de 2018).

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	1.634.067.210	1.806.710.315
Total de pasivos	1.381.312.697	1.373.594.514
Activos netos	252.754.514	433.115.801
Participación de UTE en los activos netos	200.557.394	343.671.712

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	(85.221.217)	(109.296.277)
Resultado antes de impuesto a la renta	(191.558.921)	(334.575.913)
Resultado del período	(193.302.376)	(706.785.385)
Participación de UTE en el resultado	(153.382.902)	(560.824.940)

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

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.

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	4.146.430.280	3.638.174.972
Total de pasivos	1.772.450.479	1.557.090.650
Activos netos	2.373.979.801	2.081.084.322
Participación de UTE en los activos netos	1.119.972.342	1.040.795.631

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	99.858.805	104.521.656
Resultado antes de impuesto a la renta	29.254.532	33.053.268
Resultado del período	3.090.879	124.562
Participación de UTE en el resultado	1.545.440	62.281

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	4.096.020.090	3.525.045.041
Total de pasivos	150.758	406.907
Activos netos	4.095.869.332	3.524.638.134
Participación de UTE en los activos netos	4.095.869.332	3.524.638.134

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	(873.834)	(768.438)
Resultado antes de impuesto a la renta	73.227.171	110.273.185
Resultado del período	73.227.171	110.241.489
Participación de UTE en el resultado	73.227.171	110.241.489

5.8 Instrumentos financieros

5.8.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Setiembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2019	\$	1.800.614.816	3,23%	1.800.614.816	-	1.800.614.816
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2019	US\$	75.002.950	0,60%	2.770.533.975	-	2.770.533.975
Swaps de tasa de interés (*)		US\$	418.497		68.597.363	-	68.597.363
Letras de tesoro de E.U.A. (**)	Diciembre 2019	US\$	16.932.463		625.468.266		625.468.266
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Dic.2020 y febr.2021				2.158.251.710	629.688.277	2.787.939.988
					7.423.466.130	629.688.277	8.053.154.408
Diciembre 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	Enero 2019	\$	2.500.645.078	2,23%	2.500.645.078	-	2.500.645.078
Certificados de depósito transferibles	Enero 2019	US\$	50.002.458	0,60%	1.620.379.668	-	1.620.379.668
Swaps de tasa de interés (*)		US\$	9.229.835		299.102.030	-	299.102.030
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				571.895.754	713.732.561	1.285.628.315
					4.992.022.531	713.732.561	5.705.755.092

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 30/09/19 se incluyen los contratados con Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Al 31/12/18 adicionalmente se incluyen los contratados con Santander New York y HSBC New York. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el período enero-setiembre de 2019 la valuación de dichos instrumentos generó una pérdida de U\$S 2.782.783 (equivalentes a \$ 97.203.849).

(**) Corresponde al valor razonable de los siguientes contratos de compraventa de divisas a futuro:

- Contrato con el Banco Central del Uruguay (BCU) firmado 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.

Durante el presente período, se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, reflejando un activo de U\$S 55.419.728 (equivalentes a \$ 2.047.149.321) en el corto plazo y de U\$S 15.558.434 (equivalentes a \$ 574.712.983) en el largo plazo. El resultado generado fue una ganancia de U\$S 55.410.913 (equivalentes a \$ 1.924.808.460).

- Contrato con el Banco Central del Uruguay (BCU) firmado el 10 de junio de 2019, en similares condiciones al anterior, 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.

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

Respecto a este último contrato, el detalle de las futuras fechas en las que se realizará cada intercambio de monedas, el tipo de cambio convenido y los montos a pagar y recibir se exponen a continuación:

Fecha de vencimiento	T/C a plazo	Montos a pagar	
		BCU (USD)	UTE (UI)
24/10/2019	36,125	10.000.000	361.251.000
26/11/2019	36,326	10.000.000	363.263.700
20/12/2019	36,496	10.000.000	364.955.200
23/01/2020	36,740	10.000.000	367.399.100
21/02/2020	36,956	10.000.000	369.561.800
24/03/2020	37,221	10.000.000	372.209.800
24/04/2020	37,472	10.000.000	374.717.500
26/05/2020	37,750	10.000.000	377.495.500
26/06/2020	37,979	10.000.000	379.791.000
24/07/2020	38,190	10.000.000	381.902.300
21/08/2020	38,395	10.000.000	383.954.600
24/09/2020	38,648	10.000.000	386.483.900
23/10/2020	38,873	10.000.000	388.727.400
24/11/2020	39,115	10.000.000	391.146.400
23/12/2020	39,343	10.000.000	393.429.600
27/01/2021	39,613	10.000.000	396.130.100
24/02/2021	39,830	10.000.000	398.295.300

Al 30/09/2019 se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, lo cual arrojó un activo de U\$S 3.007.726 (equivalentes a \$ 111.102.389) en el corto plazo, y de U\$S 1.488.272 (equivalentes a \$ 54.975.295) en el largo plazo, generando una ganancia en el período de U\$S 4.339.858 (equivalentes a \$ 163.084.886).

(***) Corresponde a letras del tesoro emitidas por el gobierno de Estados Unidos (US-Treasury Bill) por un valor nominal de U\$S 17.000.000 y vencimiento 26/12/2019.

5.8.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2019	Diciembre 2018	
Acciones en Central Puerto S.A.	181.935.671	413.265.279	1
Swap de tasa de interés - Activo	68.597.363	299.102.031	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(71.423.385)	-	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	2.158.251.710	571.895.754	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	629.688.277	713.732.561	2

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 finalizado el 30 de setiembre de 2019, 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.

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

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 31.12.18	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.18	6.766.172.203	751.492.915	7.517.665.118
Amortizaciones	1.699.107.138	334.750.009	2.033.857.147
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.19	8.465.279.341	1.086.242.924	9.551.522.265
Valores netos al 30.09.19	36.545.138.625	11.083.916.062	47.629.054.687

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

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 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 2019 se reconoció un ingreso por \$ 2.033.857.147 (\$ 1.961.826.385 en igual período del 2018). El pasivo por dicho concepto se detalla a continuación:

	Setiembre 2019	Dic. 2018
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	1.844.525.666	974.642.864
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	45.784.529.020	48.688.268.970
Saldo final	47.629.054.687	49.662.911.834

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Proveedores por compra de energía	175.749.810	157.000.729	-	-
Acreedores comerciales	3.624.480.388	4.049.374.171	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	563.049.184	511.625.744	-	-
Depósitos recibidos en garantía	429.717.138	348.377.589	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	843.157.901	1.213.318.508	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.230.063.688	1.099.417.105	-	-
Anticipos de clientes	214.072.550	251.867.395	-	-
Retenciones a terceros	230.474.845	237.545.577	-	-
Deuda documentada acreedores	-	885.489.567	-	-
	7.310.765.504	8.754.016.384	-	-

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.523.261.168	2.072.737.077	25.228.422.620	21.898.587.503
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.342.694.317	1.378.839.983	10.500.162.093	9.903.061.762
Comisión de compromiso	-	2.126.174	-	-
Intereses a pagar	1.666.163.500	1.189.045.681	7.185.240.195	5.479.399.409
Intereses a vencer	(1.255.386.556)	(985.242.574)	(7.185.240.195)	(5.479.399.409)
Costos financieros a devengar (*)	(146.372.556)	(143.520.842)	(553.488.983)	(568.375.058)
Total del endeudamiento con el exterior	4.130.359.872	3.513.985.499	35.175.095.729	31.233.274.207
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	122.541.236	115.055.621	796.518.031	805.389.348
Obligaciones negociables en UI (iv)	293.011.277	424.461.148	10.937.075.173	10.393.148.184
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.531.647	3.153.371	3.826.362.092	3.514.926.294
Intereses a pagar	601.369.352	576.686.802	6.500.972.681	6.499.566.243
Intereses a vencer	(467.461.015)	(463.314.010)	(6.500.972.681)	(6.499.566.243)
Total del endeudamiento local	552.992.497	656.042.932	15.559.955.295	14.713.463.826
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	71.423.385	-	-	-
Total	4.754.775.754	4.170.028.431	50.735.051.024	45.946.738.033

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

5.11.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/19 corresponden a un total equivalente a U\$S 231.826.597 pactados a tasa de interés fija y U\$S 519.457.515 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

En abril de 2019 el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) aprobó la cuarta solicitud realizada por UTE, de convertir el total del saldo adeudado a la fecha del contrato de

préstamo 2894 OC/UR de dólares estadounidenses a pesos uruguayos. Las condiciones de la conversión son las siguientes:

- Monto de la conversión: U\$S 41.103.727
- Monto convertido: \$ 1.387.045.261 (tipo de cambio 33,745)
- Plazo: 15 años (vencimiento 15/09/33)

En agosto de 2019 el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) aprobó la quinta solicitud realizada por UTE, de convertir el total del saldo adeudado a la fecha del contrato de préstamo 2894 OC/UR de dólares estadounidenses a pesos uruguayos. Las condiciones de la conversión son las siguientes:

- Monto de la conversión: U\$S 43.033.870
- Monto convertido: \$ 1.523.399.005 (tipo de cambio 35,400)
- Plazo: 18 años (vencimiento 15/09/37)

- (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 30/09/2019 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 313.105.767 pactado a tasa de interés fija y U\$S 7.500.000 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread fijo.
- (iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/19, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 24.880.459.
- (iv) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

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

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

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

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

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

La deuda al 30/09/19 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.618.346.110 y UR 3.209.041 de acuerdo al siguiente detalle:

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

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs
I	UI	37.117.750	5,25%	30/12/2019	
III	UI	30.035.417	3,38%	30/03/2020	
Dic. 2012	UI	786.935.121	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.757.927	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.209.041	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.499.896	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.

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/19 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, el segundo firmado el 07/02/13 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por U\$S 200.000.000, y el último, firmado el 14/03/13 con el Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) por U\$S 70.000.000, no quedando saldo pendiente de utilización al 30/09/19 en ninguno de ellos.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior se habían contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York, HSBC New York y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. El valor razonable de dichos instrumentos al 31/12/18 se detalla en Nota 5.8.1, ya que correspondió a un activo. Sin embargo, el valor razonable al 30/09/19 de algunos de los instrumentos señalados corresponde a un activo (detallado en Nota 5.8.1) y el resto a un pasivo por un total de U\$S 1.933.549 (equivalente a \$ 71.423.385).

Por los instrumentos expuestos en el pasivo, se generó en el presente período una pérdida de U\$S 4.864.765 (equivalente a \$ 170.135.752).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Deudas con el personal	780.292.578	823.778.701	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.406.960.396	1.297.794.513	-	45.341
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	738.231.124	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.787.363.375	1.824.948.119
Ingreso diferido por aportes de generadores	134.550.943	134.550.943	4.844.846.245	4.905.045.891
Acreedores fiscales	243.803.501	356.460.884	-	-
IVA a pagar	20.301.417	18.111.609	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	374.576.940	301.826.669	-	-
Deuda por versión a cuenta de resultados	684.175.410	-	-	-
Deudas varias	447.396.577	86.774.862	-	-
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta	12.030	11.120	-	-
Obligaciones devengadas varias	54.981.092	54.975.056	-	-
	4.197.163.876	3.862.628.473	6.632.209.620	6.730.039.351

5.13 Provisiones

5.13.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/09/19, se han provisionado aquellos juicios que de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Set.2019	Dic.2018	Set.2019	Dic.2018
Provisión por juicios	661.088.112	954.035.990	873.212.987	896.192.962

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Set.2019	Dic.2018
Saldo Inicial	1.850.228.952	1.685.338.545
Dotaciones e incrementos	40.603.439	381.987.454
Importes objeto de reversión	(81.547.739)	(213.212.539)
Importes utilizados contra la provisión	(274.983.555)	(3.884.507)
Saldo final	1.534.301.098	1.850.228.952

5.13.2 Provisión por beneficios a los empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Set.2019	Dic.2018	Set.2019	Dic.2018
Provisión 200 kWh	24.388.236	24.529.455	381.919.614	365.384.879

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 54.793.648 (\$ 26.015.383 en igual período de 2018), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

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 R19.-89 del 24 de enero de 2019 se aprobó el pago de adelanto de versión de resultados de 2019 por \$ 2.736.701.640 (en 12 cuotas mensuales) y por R19.-1246 del 16 de mayo el ajuste de la versión de 2018 por U\$S 100.000.000, lo que determinó una reducción de resultados acumulados por un importe total equivalente a \$ 6.258.501.640.

Al 30/09/19 se realizaron pagos por un total de \$ 5.574.326.230, registrándose el saldo a pagar en el capítulo Otras cuentas a pagar (Nota 5.12).

	Pagado	Pasivo	Total
Ajuste versión 2018	3.521.800.000	-	3.521.800.000
Adelanto a cuenta versión 2019	2.052.526.230	684.175.410	2.736.701.640
Reducción de resultados de períodos anteriores	5.574.326.230	684.175.410	6.258.501.640

En igual período de 2018 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 5.970.975.008, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por el referido importe. Dicha cifra incluía \$ 1.907.906.895 por concepto de versión a cuenta del resultado del ejercicio 2018 y \$ 4.063.068.113 por ajuste de la versión del ejercicio 2017.

A su vez, en igual período de 2018 se había reconocido una reducción de resultados acumulados de \$ 6.812.346.965, correspondiendo \$ 635.968.965 al saldo que estaba pendiente de pago por concepto de versión a cuenta del resultado del ejercicio 2018 y \$ 6.176.378.000 (equivalente a U\$S 194.000.000) a la suma vertida por la administradora del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética a Rentas Generales, en cumplimiento del art.2 de la Ley 19.620.

- *Distribución de utilidades*

En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 23 de abril de 2019, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U\$S 1.051.484 (U\$S 4.322.640 en igual período de 2018).

El Fideicomiso Financiero PAMPA, el 23 de abril de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, abonándose U\$S 8.790.701 a las participaciones no controladoras (en igual período de 2018 se pagaron U\$S 17.581.405).

El Fideicomiso Financiero ARIAS, el 27 de junio de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, abonándose U\$S 3.200.000 a las participaciones no controladoras (en igual período de 2018 no se efectuaron pagos).

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	37.662.256.396	37.927.252.812	13.363.033.024	13.056.538.166
Venta de energía eléctrica al exterior	1.741.827.008	1.323.544.912	509.926.728	1.150.476.883
Total	39.404.083.404	39.250.797.724	13.872.959.752	14.207.015.049

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Derechos de carga	255.723.963	243.783.959	102.221.823	92.405.030
Ingresos por peajes	148.461.241	141.458.216	42.758.366	42.657.349
Tasas	78.368.126	72.678.929	24.893.626	24.090.923
Ingresos por consultorías	64.153.214	84.481.685	25.866.504	35.574.075
Otros ingresos	48.207.077	51.139.433	30.516.350	23.307.113
Ingresos por derechos de uso estación convertidora	19.197.228	16.972.145	6.652.528	6.006.507
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(70.926.839)	(49.776.737)	(32.971.839)	(24.166.765)
Total	543.184.010	560.737.629	199.937.359	199.874.231

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	2.033.857.147	1.961.826.385	677.952.382	676.652.913
Ganancia por inversiones	963.574	-	16.930	-
Aportes de clientes y generadores para obras	250.068.735	495.353.598	22.694.179	213.454.623
Ventas varias y de otros servicios	147.780.379	171.976.159	31.562.098	45.887.151
Ingresos por bienes producidos y reparados	155.297.924	113.645.375	61.654.739	54.919.105
Multas y sanciones	52.620.715	202.460.638	(464.053)	52.710.178
Ingreso por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos varios	24.786.896	27.177.476	9.590.103	11.820.035
Ingresos por eficiencia energética	2.206.462	46.655.025	458.694	169.352
Total	2.705.166.578	3.056.679.399	815.993.320	1.068.141.606

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

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Compra de energía eléctrica	10.118.351.789	8.701.432.273	3.635.950.716	3.078.952.783
Amortizaciones	5.390.392.873	5.198.282.480	1.824.109.655	1.754.950.579
Personal	3.903.338.866	3.557.987.756	1.320.624.489	1.206.618.990
Suministros y servicios externos	1.770.161.232	1.501.459.282	652.466.451	556.709.681
Materiales energéticos y lubricantes	750.690.473	1.317.019.796	231.460.408	410.253.260
Materiales	283.105.938	282.854.130	85.122.177	97.150.026
Transporte	137.879.609	218.299.723	49.880.242	80.513.989
Tributos	48.020.109	38.721.651	13.655.524	1.808.601
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(755.651.591)	(696.756.539)	(225.334.662)	(206.470.588)
Total	21.646.289.298	20.119.300.552	7.587.935.001	6.980.487.321

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Personal	3.698.006.765	3.513.055.569	1.269.477.654	1.195.140.236
Suministros y servicios externos	1.591.287.042	1.328.296.785	626.115.089	506.447.952
Amortizaciones	763.099.544	465.632.041	257.528.698	158.307.313
Tributos	259.679.164	252.849.268	63.001.040	85.623.364
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	310.989.091	253.851.790	116.344.738	94.830.875
Transporte	153.066.731	170.559.088	59.662.443	65.028.828
Materiales	124.965.705	110.449.792	56.718.381	39.340.317
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	13.128.146	22.204.930	0	-
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(49.064.213)	(40.603.828)	(15.485.065)	(13.750.400)
Total	6.865.157.975	6.076.295.436	2.433.362.977	2.130.968.485

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

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	2.033.857.147	1.961.826.385	677.952.382	676.652.913
Subsidios y transferencias	284.998.242	148.176.215	46.737.616	10.231.928
Indemnizaciones	250.256.123	58.758.657	73.754.165	20.302.198
Aportes a asociaciones y fundaciones	46.396.980	55.032.005	10.853.492	13.974.733
Diferencia por baja de activo fijo	12.126.621	35.251.264	219.061	(27.648)
Varios	12.581.413	4.250.720	6.981.811	(10.659.156)
Costo de ventas eficiencia energética	6.290.450	20.481.469	1.010.503	4.106.262
Pérdida por inversiones (Nota 5.7)	310.193.539	670.195.829	302.933.605	25.694.411
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	480.398.707	275.688.308	164.120.942	92.907.759
Suministros y servicios externos	205.105.564	139.711.433	78.452.367	48.992.475
Materiales	117.039.464	89.389.316	32.909.124	40.346.956
Amortizaciones	43.330.909	33.056.790	14.875.107	11.185.454
Varios	24.258.293	13.808.500	10.255.693	1.021.046
Tributos	6.797.719	4.805.324	2.090.628	(257.995)
Transporte	5.809.995	5.217.812	1.993.417	2.058.370
Total	3.839.441.166	3.515.650.025	1.425.139.915	936.529.707

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.821.922.918	3.022.770.035	697.586.853	1.247.532.229
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	971.065.890	939.694.118	346.846.152	334.043.346
Ingresos por intereses	133.944.652	181.346.624	33.680.236	51.545.303
Otros cargos financieros netos	(166.643)	2.820.660	(2.364.809)	(1.143.916)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(15.357.833)	(33.077.102)	(2.896.966)	(9.615.173)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(13.064.105)	(6.525.226)	(2.349.077)	(2.243.406)
Descuento por pronto pago concedidos	(64.231.723)	(59.378.064)	(25.049.094)	(22.461.182)
Egresos por intereses (*1)	(2.521.059.366)	(1.760.459.740)	(938.968.293)	(593.081.788)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.125.921.027)	(2.589.337.711)	(880.170.820)	(954.215.321)
Total	(2.812.867.237)	(302.146.406)	(773.685.818)	50.360.092

(*1) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 los egresos por intereses ascendieron a un total equivalente a \$ 2.720.755.191 (\$ 2.333.959.918 en igual período del ejercicio 2018), de los cuales \$ 199.695.826 (\$ 573.500.178 en igual período del ejercicio 2018) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

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

(*2) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 la diferencia de cambio y cotización corresponde a una pérdida de \$ 3.265.363.553 (\$ 3.092.214.376 en igual período de 2018), de los cuales \$ 139.442.526 (\$ 502.876.666 en igual período de 2018) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Set. 2019	Set. 2018
Disponibilidades	9.614.853.851	8.978.010.437
Inversiones en otros activos financieros	5.196.316.152	9.627.807.409
	14.811.170.003	18.605.817.846

En el período enero-setiembre de 2019 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.018.722.770 (\$ 5.551.419.539 en igual período de 2018). En el estado se expone una aplicación de \$ 4.279.882.441 (\$ 3.756.614.105 en igual período de 2018), 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 \$ 243.157.276,
- aportes de clientes para obras por \$ 154.192.457,
- aportes de generadores por \$ 2.352.244,
- capitalización de costos de préstamos por \$ 339.138.352.

Aportes a entidades relacionadas:

- Se realizó un pago de U\$S 297.559, equivalente a \$ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), según se detalla en Nota 12. No se realizaron pagos en igual período de 2018.

Distribución de utilidades (mencionada en Nota 5.14):

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 23 de abril de 2019, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U\$S 1.051.484, equivalente a \$ 36.857.673 (U\$S 4.322.640 equivalente a \$ 119.213.049 en igual período de 2018).
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, el 23 de abril de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, abonándose a las participaciones no controladoras U\$S 8.790.701, equivalente a \$ 300.205.813 (en igual período de 2018 se pagaron U\$S 17.581.405, equivalente a \$ 504.793.080).
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, el 27 de junio de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, abonándose a las participaciones no controladoras U\$S 3.200.000, equivalente a \$ 112.434.400 (en igual período de 2018 no se efectuaron pagos).

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/19

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	162.735	1.982	-	-	-	311	6.102.567
Inversiones en otros activos financieros	133.976	-	-	-	-	-	4.948.929
Deudores Comerciales	19.826	-	-	-	-	-	732.335
Otras cuentas por cobrar	6.369	312	-	-	-	1.220	292.889
Total Activo corriente	322.905	2.294	-	-	-	1.531	12.076.721
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	5.264	210	18.820	-	-	2.113	448.478
Inversiones en otros activos financieros	17.047	-	-	-	-	-	629.688
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	82.869
Total Activo no corriente	22.311	210	18.820	19.321	-	2.113	1.161.035
TOTAL ACTIVO	345.216	2.504	18.820	19.321	-	3.644	13.237.757
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	99.217	16.484	-	-	-	7	4.329.101
Préstamos y otros pasivos financieros	75.941	6.703	-	124.339	17	-	3.628.151
Pasivo por arrendamiento	8.561	-	21.039	927	-	-	507.451
Otras cuentas por pagar	7.270	26	-	-	-	288	280.267
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo corriente	190.989	23.213	21.039	125.266	17	295	8.744.970
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	358.565	55.260	-	2.735.741	3.206	-	31.030.572
Pasivo por arrendamiento	133.350	-	310.315	39.343	-	-	7.856.531
Total Pasivo no corriente	491.915	55.260	310.315	2.775.084	3.206	-	38.887.103
TOTAL PASIVO	682.903	78.473	331.354	2.900.349	3.223	295	47.632.072
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	337.687	75.969	312.535	2.881.028	3.223	(3.349)	34.394.316

Posición al 31/12/18

	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	172.713	1.741	0	-	-	461	5.676.380
Inversiones en otros activos financieros	76.810	-	-	-	-	-	2.489.093
Deudores comerciales	8.944	-	-	(2.916)	-	-	278.095
Otras cuentas por cobrar	5.364	3.315	-	-	-	2.756	385.992
Total activo corriente	263.830	5.056	0	(2.916)	-	3.217	8.829.561
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	10.112	482	18.115	-	-	11.347	864.818
Inversiones en otros activos financieros	22.025	-	-	-	-	-	713.733
Deudores comerciales	-	-	-	19.321	-	-	77.807
Total activo no corriente	32.137	482	18.115	19.321	-	11.347	1.656.357
TOTAL ACTIVO	295.967	5.537	18.115	16.405	-	14.564	10.485.918
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	134.222	32.302	(2.505)	-	-	6	5.526.035
Préstamos y otros pasivos financieros	77.648	3.377	-	152.393	39	-	3.297.467
Pasivo por arrendamiento	3.546	-	19.396	-	-	-	277.169
Otras cuentas por pagar	9.398	90	-	-	-	1.373	352.376
Total pasivo corriente	224.814	35.769	16.890	152.393	39	1.379	9.453.047
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	405.595	58.548	-	2.780.864	3.209	-	30.027.095
Pasivo por arrendamiento	121.922	-	310.444	-	-	-	6.548.326
Total pasivo no corriente	527.516	58.548	310.444	2.780.864	3.209	-	36.575.421
TOTAL PASIVO	752.330	94.317	327.334	2.933.257	3.248	1.379	46.028.468
POSICION NETA PASIVA (ACTIVA)	456.364	88.779	309.219	2.916.852	3.248	(13.185)	35.542.550

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.2019	Set.2018	Set.2019	Set.2018	Set.2019	Set.2018
Venta de energía	421.394	657.360	4.018.110.313	3.514.196.511	164.441	218.974
Ingresos varios	-	-	168.179.166	169.115.538	96.373	-
Ingresos por servicios de CONEX	12.913.529	11.689.983	61.913.359	102.048.459	-	-
Compra de energía	361.774.964	298.477.777	-	-	696.261.606	444.241.179
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	691.148.484	2.305.814.979	146.070.589	128.971.962
Intereses y otros resultados financieros	-	-	27.101.776	28.402.223	-	-
Intereses ganados	-	-	96.826.240	140.125.476	-	-
Versión de resultados	-	-	6.258.501.640	12.783.321.973	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 7.545.682 en el período enero – setiembre de 2019 (\$ 7.031.385 en igual período de 2018).

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 la propiedad, planta y equipo (de los cuales sí se dispone de información financiera diferenciada), todos los pasivos y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2019							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.404.083	64.649	3.183.702	42.652.434
Costo de ventas	(14.846.427)	(2.656.564)	(4.333.726)		(84.187)	274.615	(21.646.289)
Gastos de adm. y ventas				(3.190.121)		(3.675.037)	(6.865.158)
Resultados financieros							(2.812.867)
Gastos varios							(3.839.441)
Impuesto a la renta							1.507.703
							8.996.382
Total de activo	131.017.987	39.097.524	45.024.187	3.963.272	111.599	43.906.629	263.121.198
Total de pasivo							131.918.086
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	9.010	4.271.732	1.673.751	311.989		984.857	7.251.339

Diciembre 2018 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2018 (para resultados)							
	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)
Gastos varios							(3.515.650)
Impuesto a la renta							207.750
							13.062.572
Total de activo	106.293.373	24.025.396	44.594.393	3.406.189	94.514	77.282.474	255.696.340
Total de pasivo							128.228.152
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	2.329.601	962.675	3.816.881	460.057		1.594.185	9.163.400

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 10.118.352 (miles de \$ 8.701.432 en igual período de 2018) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 2.166.325 (miles de \$ 2.191.722 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 148.390 (miles de \$ 126.106 en igual período de 2018) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de transmisión eléctrica incluyen miles de \$ 1.049.011 (miles de \$ 1.031.276 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 86.737 (miles de \$ 71.852 en igual período de 2018) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.638.015 (miles de \$ 1.552.934 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 71.892 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 219.656 (miles de \$ 210.959 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 29.889 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 15.297 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

Tal como se indica en Nota 4 al inicio de un contrato de arrendamiento, el Grupo en su calidad de arrendatario, reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Posteriormente, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

11.1 Activo por derecho de uso

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

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

Concepto	Instalaciones de Transmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacenamiento de datos	Equipos	Total
			Instalados	Pendientes de instalar					
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 acum. al 31.12.17	151.687.293	98.082.279	-	-	-	-	-	-	249.769.572
Amortizaciones	71.851.876	126.105.788	-	-	-	-	-	-	197.957.663
Amortización acum. al	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

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el presente período se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 916.447.167 (\$ 617.070.551 en igual período de 2018), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2019	Enero-Setiembre 2018
Instalaciones de Transmisión en Brasil (ELETROBRAS)	300.960.947	270.216.871
Parque Eólico Palomas	404.682.639	346.853.680
Medidores Inteligentes - compra inicial	39.140.101	-
Inmuebles	30.009.109	-
Vehículos	129.848.867	-
Almacenamiento de datos	11.797.084	-
Equipos	8.420	-
	916.447.167	617.070.551

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

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	1.314.016.368	1.216.626.800
Entre uno y cinco años	4.683.033.164	3.370.166.568
Más de cinco años	11.100.547.191	3.866.735.802
	17.097.596.724	8.453.529.170

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, asciende a \$ 604.480.265 (\$ 494.528.061 en igual período de 2018). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2019	Enero-Setiembre 2018
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	198.279.336	187.499.876
Parque Eólico Palomas	352.156.074	307.028.185
Medidores Inteligentes (1er compra)	31.460.868	-
Inmuebles	10.464.147	-
Vehículos	11.017.334	-
Almacenamiento de datos	1.101.673	-
Equipos	833	-
	604.480.265	494.528.061

11.3 Detalle de arrendamientos

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 el Índice Nacional de Precios a los Grandes Consumidores, calculado por el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística. El valor del canon ajustado al 30/09/19 asciende a R\$ 3.763.946.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, se reconoció un alta en el activo por derecho de uso por \$ 106.697.383 (Nota 11.1). En igual período de 2018 (antes de la aplicación inicial de la NIIF 16) se reconoció una pérdida financiera por \$ 78.411.421.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de R\$ 534.480.265, equivalente a \$ 4.757.160.262.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en Reales	Equivalente en \$	Importe en Reales	Equivalente en \$
Hasta un año	45.167.346	402.013.543	41.419.105	368.652.188
Entre uno y cinco años	180.669.385	1.608.054.173	132.726.739	1.181.338.978
Más de cinco años	308.643.533	2.747.092.546	140.149.998	1.247.409.946
	534.480.265	4.757.160.262	314.295.842	2.797.401.113

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

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

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 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 1.309.697.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, se reconoció un alta en el activo por derecho de uso por \$ 73.802.158 (Nota 11.1). En igual período de 2018 (antes de la aplicación inicial de la NIIF 16) se reconoció una pérdida financiera por \$ 80.093.123.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 278.997.155, equivalente a \$ 10.305.875.897.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	15.716.369	580.546.969	14.783.562	546.090.000
Entre uno y cinco años	62.865.478	2.322.187.877	44.836.853	1.656.228.511
Más de cinco años	200.415.308	7.403.141.051	59.490.300	2.197.512.190
	278.997.155	10.305.875.897	119.110.715	4.399.830.701

c) Medidores Inteligentes

1. Arrendamiento inicial

Con fecha 4 de abril de 2017 se suscribió el contrato con la empresa ISBEL S.A., para la contratación, mediante la modalidad de arrendamiento, de cien mil Medidores Básicos Inteligentes y el software asociado, trabajando en una solución AMI (Advanced Metering Infrastructure).

El plazo de dicho contrato es de 119 meses, contados a partir del 13/07/18, fecha de finalización de la entrega del material y de la Fase II de la Puesta en Marcha. Por su parte, UTE deberá comunicar con 12 meses de antelación al vencimiento del plazo, si ejerce la opción de compra.

A la fecha de firma del contrato, la cuota mensual fue fijada en U\$S 100.100, la cual ajustada a la fecha de inicio del arrendamiento, ascendió a U\$S 102.723. A partir de ese momento, el valor de la cuota se ajusta en el mes de enero de cada año, según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 104.685.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 11.096.632, equivalente a \$ 409.898.499.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	1.256.223	46.403.604	1.012.068	37.384.762
Entre uno y cinco años	5.024.890	185.614.415	2.634.082	97.300.365
Más de cinco años	4.815.520	177.880.481	1.245.302	46.000.216
	11.096.632	409.898.499	4.891.452	180.685.342

2. Ampliación de arrendamiento

En el año 2018, se adjudicó la ampliación del arrendamiento indicado anteriormente con la empresa ISBEL S.A., correspondiente a cien mil Medidores Básicos Inteligentes adicionales.

El plazo de dicho contrato es de 119 meses, contados a partir del 24/07/19, fecha de finalización de la entrega del material.

La cuota mensual fue fijada en U\$S 79.799, la cual se ajusta en el mes de enero de cada año, según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 83.455.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 9.847.696, equivalente a \$ 363.764.039.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	1.001.461	36.992.953	900.745	33.272.610
Entre uno y cinco años	4.005.842	147.971.812	2.246.928	82.999.270
Más de cinco años	4.840.393	178.799.273	1.142.473	42.201.826
	9.847.696	363.764.039	4.290.146	158.473.706

d) Inmuebles

El Grupo ha efectuado diversos contratos de arrendamiento de inmuebles para instalación de centros de atención, depósitos y parques eólicos.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dichos contratos de arrendamiento asciende a un total equivalente a \$ 782.291.690.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	39.362.312	28.617.019
Entre uno y cinco años	149.295.579	102.312.629
Más de cinco años	593.633.800	333.611.623
	782.291.690	464.541.271

e) Vehículos

El Grupo ha efectuado diversos contratos de arrendamiento de vehículos, principalmente camionetas y camiones, para llevar a cabo sus actividades operativas.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dichos contratos de arrendamiento asciende a un total de U\$S 11.283.376, equivalente a \$ 416.796.636.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	5.146.614	190.110.760	4.989.417	184.304.092
Entre uno y cinco años	6.136.763	226.685.876	5.673.928	209.589.235
Más de cinco años	-	-	-	-
	11.283.376	416.796.636	10.663.346	393.893.327

f) Almacenamiento de datos

Corresponde a la contratación en la modalidad de arrendamiento, de la virtualización de storage y de almacenamiento híbrido.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dicho contrato de arrendamiento asciende a un total de U\$S 1.668.000, equivalente a \$ 61.614.252.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	500.400	18.484.276	492.856	18.205.607
Entre uno y cinco años	1.167.600	43.129.976	1.091.197	40.307.714
Más de cinco años	-	-	-	-
	1.668.000	61.614.252	1.584.053	58.513.321

g) Equipos

Corresponde a la contratación en la modalidad de arrendamiento, de un finisher que será utilizado en una fotocopiadora.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dicho contrato de arrendamiento asciende a un total de U\$S 5.290, equivalente a \$ 195.407.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	2.760	101.952	2.721	100.522
Entre uno y cinco años	2.530	93.456	2.433	89.867
Más de cinco años	-	-	-	-
	5.290	195.407	5.154	190.389

11.4 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

Tal como se indica en Nota 4, para los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor, el Grupo reconoce un gasto operativo de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

En tal sentido, el gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 por dichos arrendamientos asciende a un total equivalente a \$ 29.462.128, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	7.932.666	-	7.932.666
Vehículos	17.270.736	-	17.270.736
Equipos de oficina	709.788	13.527	723.315
Software	59.603	-	59.603
Maquinaria	697.580	-	697.580
Otros arrendamientos	2.791.755	360.185	3.151.941
	29.462.128	373.712	29.835.841

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

El proyecto se desarrolló como estrategia de obtención de gas natural en el país, ante la dificultad de obtención de ese energético vía gasoductos desde Argentina, al darse en dicho país entre 2002 y 2004 una crisis de producción y suministro, que llevó a interrumpir contratos de gran porte con diversos sistemas vecinos (casos de Brasil y Chile).

El gas natural constituye un adecuado recurso de alimentación a unidades térmicas de generación de electricidad, en complementación con otras 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. En particular, el uso de centrales térmicas con gas natural constituye un adecuado respaldo al conjunto del sistema eléctrico nacional, permitiendo maximizar el aporte de fuentes renovables a los consumidores, complementando la variabilidad inherente a las mismas.

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.

El proyecto en Uruguay incluyó acciones de 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 la contratación del GNL para abastecer consumos tanto en sectores residencial, comercial, industrial como para generación en el sistema eléctrico.

En esa fase de implementación, en Octubre/2013 se firmó el contrato entre Gas Sayago S.A.- empresa de propósito específico formada por UTE y ANCAP- y 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.

Luego del acuerdo de cancelación indicado anteriormente Gas Sayago reestructuró el proyecto y realizó convocatorias específicas, en particular el relativo a Temporada Abierta, que dio lugar a que en el mes de 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 Mayo de 2018, con el objeto de negociar las características de los servicios a prestar por la Terminal y las condiciones del contrato respectivo.

Cumplido el plazo previsto por las Partes para esa etapa de análisis en exclusividad, se dio por terminado el Memorándum de Entendimiento Firmado, quedando Gas Sayago S.A. liberada para emprender nuevas acciones.

Gas Sayago S.A. 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 el cual comenzó a desarrollarse por los accionistas en febrero de 2019, 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 2019 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 92.626.842 y \$ 54.678.262 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son

de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

En función del plan de reposicionamiento descrito y con el objetivo de reducir los costos generados por el préstamo mantenido con CAF, con fecha 30/07/18 los accionistas de Gas Sayago aprobaron efectuar un pago anticipado de la deuda por U\$S 30.282.284 (equivalente a \$ 977.088.165) de los cuales UTE con fecha 26/12/18, abonó U\$S 23.791.081 (equivalente a \$ 767.643.028), que posteriormente condonó a Gas Sayago. En este sentido en el mes de abril 2019 los accionistas de Gas Sayago procedieron al pago de los intereses incluidos en dicha liquidación por un monto de U\$S 374.995 (equivalente a \$ 12.941.089), de los cuales UTE abonó U\$S 297.559 (equivalente a \$ 10.268.754), que de igual forma condonó a Gas Sayago (Nota 5.8).

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2019 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Enero-Setiembre 2019

INFORME DE COMPILACION

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

He compilado los estados financieros separados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2019, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros.

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

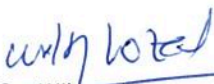
La compilación fue realizada de acuerdo a las normas profesionales establecidas en el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 30 de octubre de 2019.


Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	7.430.187.320	6.741.931.530
Inversiones en otros activos financieros	5.9	6.744.859.362	4.980.145.051
Deudores comerciales	5.2	8.110.542.218	6.628.244.833
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.340.074.210	2.190.577.334
Inventarios	5.4	2.919.656.571	2.905.252.742
Derecho de uso	11.1	-	135.931.376
Total Activo corriente		27.545.319.682	23.582.082.865
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	126.313.547.980	126.334.256.481
Derecho de uso	11.1	12.032.348.761	11.363.950.136
Activos en concesión de servicio	5.10.1	60.793.956.498	63.395.808.088
Activo por impuesto diferido	5.6	20.464.261.445	17.681.628.427
Otras cuentas por cobrar	5.3	422.829.510	630.629.991
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	2.789.224.359	1.998.487.087
- Inversiones en otras entidades	5.8	5.665.352.297	5.322.370.756
- Bienes en comodato		292.553.355	296.960.116
- Inversiones en otros activos financieros	5.9	629.688.277	713.732.561
Total inversiones a largo plazo		9.376.818.288	8.331.550.520
Inventarios	5.4	3.491.702.755	3.576.896.703
Activos biológicos		145.659.485	149.472.074
Deudores comerciales	5.2	82.868.746	77.806.585
Total Activo no corriente		233.123.993.468	231.541.999.005
TOTAL ACTIVO		260.669.313.149	255.124.081.870
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreeedores comerciales	5.11	7.594.023.314	9.063.267.192
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	3.563.730.929	2.926.960.897
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.217.702.834	813.812.695
Otras cuentas por pagar	5.13	4.118.806.179	3.817.326.658
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	2.601.851.590	3.469.135.454
Provisiones	5.14	685.476.348	978.565.445
Total Pasivo corriente		19.781.591.194	21.069.068.341
Pasivo no corriente			
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	36.947.343.972	33.057.384.506
Pasivo por arrendamiento	11.2	10.672.860.811	9.439.019.942
Otras cuentas por pagar	5.13	7.651.397.098	7.767.630.462
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	58.192.104.907	59.926.672.634
Provisiones	5.14	1.255.132.601	1.261.577.841
Total Pasivo no corriente		114.718.839.389	111.452.285.386
Total Pasivo		134.500.430.583	132.521.353.727
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.15	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.15	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.15	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.15	21.833.022.028	21.029.119.419
Resultados acumulados		19.314.530.762	16.552.278.947
Total Patrimonio		126.168.882.566	122.602.728.142
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		260.669.313.149	255.124.081.870

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

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

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Venta de energía eléctrica	6.1	39.404.083.404	39.250.797.724	13.872.959.753	14.207.015.049
Otros ingresos operativos	6.1	556.189.827	573.419.649	204.441.645	203.940.938
Ingresos de actividades operativas netos		39.960.273.231	39.824.217.373	14.077.401.398	14.410.955.988
Costo de ventas	6.2	(22.456.334.400)	(20.882.673.808)	(7.937.036.044)	(7.335.071.547)
Resultado bruto		17.503.938.831	18.941.543.565	6.140.365.354	7.075.884.441
Gastos de administración y ventas	6.2	(6.848.105.361)	(6.061.152.099)	(2.425.986.244)	(2.124.235.800)
Ingresos varios	6.1	3.702.429.625	3.631.217.296	992.621.349	1.266.227.698
Gastos varios	6.2	(4.097.242.071)	(3.413.438.221)	(1.311.537.791)	(868.293.430)
Resultado operativo		10.261.021.024	13.098.170.540	3.395.462.669	5.349.582.908
Resultados financieros	6.3	(2.920.207.944)	(320.519.553)	(835.482.678)	44.635.336
Resultado antes de impuesto a la renta		7.340.813.080	12.777.650.987	2.559.979.991	5.394.218.244
Impuesto a la renta	5.6	1.679.940.375	211.077.925	386.912.648	(410.649.773)
Resultado del período		9.020.753.455	12.988.728.912	2.946.892.639	4.983.568.471

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Resultado del período		9.020.753.455	12.988.728.912	2.946.892.639	4.983.568.471
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.15	803.902.608	1.370.226.357	310.673.276	387.341.619
Resultado integral del período		9.824.656.063	14.358.955.270	3.257.565.916	5.370.910.090

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.18		84.373.889.317	647.440.459	1.486.696.624	(3.193.513)	18.321.595.583	21.906.906.808	126.733.335.279
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15						(12.783.321.973)	(12.783.321.973)
Resultado integral del período				1.370.226.357			12.988.728.912	14.358.955.270
Total movimientos del período		-	-	1.370.226.357	-	-	205.406.939	1.575.633.297
Saldos finales al 30.09.18		84.373.889.317	647.440.459	2.856.922.982	(3.193.513)	18.321.595.583	22.112.313.747	128.308.968.575
Saldos iniciales al 01.01.19		84.373.889.317	647.440.459	2.710.717.349	(3.193.513)	18.321.595.583	16.552.278.947	122.602.728.142
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15						(6.258.501.640)	(6.258.501.640)
Resultado integral del período				803.902.608			9.020.753.455	9.824.656.063
Total movimientos del período		-	-	803.902.608	-	-	2.762.251.815	3.566.154.423
Saldos finales al 30.09.19		84.373.889.317	647.440.459	3.514.619.958	(3.193.513)	18.321.595.583	19.314.530.762	126.168.882.566

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(En pesos uruguayos)

	Notas	Setiembre 2019	Setiembre 2018
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		9.020.753.455	12.988.728.912
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		5.525.752.979	5.116.098.135
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(1.081.593.318)	(1.456.859.088)
Diferencia de cambio rubros no operativos		4.250.854.604	4.006.352.546
Impuesto a la renta diferido		(2.782.633.018)	(2.113.453.990)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		1.102.692.643	1.902.376.065
Resultado por inversiones a largo plazo		(433.153.655)	(8.180.515)
Resultado por instrumentos financieros derivados		(934.932.890)	(2.933.614.530)
Resultado por activos biológicos		3.812.590	4.844.412
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		246.644	-
Ajuste provisión juicios		179.368.942	-
Ajuste provisión 200 kWh		16.393.516	(9.258.630)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(320.129)	(10.449.283)
Obligaciones devengadas por incentivo por retiro			43.868
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		(56.057.000)	(106.548.174)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		146.070.589	128.971.962
Comisiones de compromiso devengadas		4.168.559	13.681.216
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.283.398.556	402.958.452
Intereses de arrendamientos devengados		1.042.014.256	939.780.778
Pérdida para deudores incobrables		290.798.265	253.851.790
Intereses de préstamos a empresas relacionadas		(6.475.595)	(9.365.551)
Aportes de clientes para obras		(154.192.457)	(409.938.394)
Ingreso por aportes de generadores privados		(80.955.523)	(77.393.598)
Bajas de propiedad, planta y equipo		4.824.871	35.251.264
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		17.340.836.883	18.657.877.646
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.778.157.812)	(755.219.744)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(700.581.805)	525.271.969
Disminuciones (incrementos) en inventarios		71.110.248	(557.403.140)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(673.617.029)	(96.894.586)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(316.512.735)	50.251.080
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		13.943.077.749	17.823.883.225
Impuesto a la renta pagado		(1.384.752.451)	(3.147.976.520)
Efectivo proveniente de actividades operativas		12.558.325.298	14.675.906.705
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(4.275.538.077)	(3.680.754.431)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(4.179.443)	(102.890.711)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(885.640.437)	(1.376.697.170)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(246.644)	-
Cobro por venta de activos biológicos		-	3.234.262
Pago CAF condonando a Gas Sayago S.A.	7	(10.268.754)	-
Préstamos a empresas relacionadas		-	-
Cobro préstamos a empresas relacionadas		112.365.900	42.840.600
Cobro intereses de préstamos a empresas relacionadas		8.570.107	12.226.970
Cobro dividendos de empresas relacionadas	7	113.606.205	159.395.705
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(4.941.331.143)	(4.942.644.775)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.15	(5.574.326.230)	(5.970.975.008)
Pagos deudas financieras		(1.557.703.314)	(2.132.827.599)
Nuevas deudas financieras		2.682.473.493	3.049.061.889
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.427.012.393)	(1.191.036.880)
Pagos de comisiones de compromiso		(6.489.682)	(15.251.012)
Pagos de instrumentos financieros derivados		-	(8.174.277)
Cobros de instrumentos financieros derivados		51.596.767	4.597.481
Pagos de arrendamientos	11.2	(1.722.502.452)	(1.338.404.029)
Pagos de garantías por arrendamiento		(6.243.826)	(4.117.196)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(7.560.207.638)	(7.607.126.631)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		56.786.517	2.126.135.299
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		10.862.956.276	12.380.514.374
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.081.593.318	1.456.859.088
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	12.001.336.112	15.963.508.761

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**

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 1.714 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 2019.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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.

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 2018, excepto en lo que refiere al tratamiento de los arrendamientos (NIIF 16).

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 \$ 36,939 por dólar al 30/09/19 y \$ 32,406 por dólar al 31/12/18).

Arrendamientos

El 1° de enero de 2019 entró en vigencia la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual comenzó a aplicarse por el Ente en dicha fecha, generándose cambios en los arrendamientos previamente clasificados como operativos, de acuerdo a la NIC 17.

Al inicio de un contrato, UTE en su calidad de arrendatario, evalúa si el mismo corresponde a un arrendamiento, en cuyo caso reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto para los arrendamientos con plazo igual o inferior a doce meses y arrendamientos de bajo valor. Con posterioridad, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

Para los arrendamientos de plazo igual o inferior a doce meses y los de bajo valor, UTE reconoce un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Medición inicial

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las cuotas por arrendamiento pendientes de pago a la fecha. Dichas cuotas se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si es fácilmente determinable, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental a la que accedería UTE.

El activo por derecho de uso se mide al costo, incluyéndose los siguientes componentes:

- el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, tal como se indica en el párrafo anterior,
- los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- cualquier costo directo inicial,
- una estimación de los costos en que incurrirá UTE en dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del contrato de arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición posterior

Luego de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento:

- se incrementa para reflejar el devengo de los intereses,
- se reduce para reflejar los pagos de las cuotas por arrendamiento,
- se vuelve a medir el importe en libros para reflejar cualquier modificación en las futuras cuotas por arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide al costo:

- menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor,
- ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Aplicación inicial NIIF 16

En uso de la opción prevista por el párrafo C5(b) de la NIIF 16, no se reexpresó la información comparativa, reconociéndose en la fecha de aplicación inicial (1/1/19) para los arrendamientos anteriormente clasificados como operativos de acuerdo a la NIC 17:

- un pasivo por arrendamiento medido al valor presente de las cuotas por arrendamiento pendientes de pago a la fecha, descontados utilizando la tasa incremental a la que accedería UTE a dicha fecha,
- un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o devengado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el ejercicio anterior al 1/1/19.

A continuación, se expone el detalle de los activos por derechos de uso reconocidos en la fecha de aplicación inicial, que surgen de contratos de arrendamientos anteriormente clasificados como operativos (según NIC 17), coincidiendo con el pasivo por arrendamiento reconocido por dicho concepto:

	Importe en \$
Inmuebles	176.642.471
Vehículos	371.472.870
Almacenamiento de datos	23.274.464
	571.389.805

El promedio ponderado de la tasa incremental utilizada en la medición de los pasivos por arrendamiento reconocidos al 1/1/19 asciende a 3,97%.

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Setiembre 2019	Dic. 2018
Bancos	7.419.701.462	6.729.571.458
Fondos en tránsito	1.986.503	3.247.126
Caja y fondo fijo	8.499.355	9.112.945
	7.430.187.320	6.741.931.530

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

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Deudores simples energía eléctrica	6.212.130.422	4.857.273.730	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	1.982.417.104	1.688.305.484	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(7.886.856)	(6.080.282)	-	-
Deudores en gestión judicial	46.798.636	44.416.023	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	952.155.669	1.041.206.656	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	82.868.746	77.806.585
Provisión por deudores incobrables	(1.157.113.564)	(1.049.072.982)	-	-
Intereses a devengar	(36.318.601)	(42.476.079)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	133.329.024	108.702.664	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(14.969.617)	(14.030.382)	-	-
	8.110.542.218	6.628.244.833	82.868.746	77.806.585

El Ente mantiene como política la formación de una provisión de los créditos por venta de energía eléctrica, que refleja las pérdidas crediticias esperadas, utilizando para ello información histórica y estimaciones de condiciones económicas futuras.

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

	Setiembre 2019	Dic. 2018
Saldo inicial	(1.049.072.982)	(753.955.363)
Constituciones	(317.514.538)	(542.933.953)
Usos	209.473.956	247.816.334
Saldo final	(1.157.113.564)	(1.049.072.982)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengada	1.025.612.854	319.708.862	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	316.603.117	785.641.730	-	-
Otros pagos anticipados	109.381.645	171.935.762	17.894.383	246.102.670
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	121.246.835	64.974.030	50.519.515	64.974.030
Garantía por arrendamiento	-	-	167.505.643	151.559.303
Montos consignados en bancos	-	-	134.074.026	117.686.887
Crédito por préstamo a Interconexión del Sur S.A.	564.592.223	602.681.239	-	-
Diversos	356.606.527	374.032.105	57.136.088	54.879.430
Crédito fiscal	19.586.356	29.049.182	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(171.360.522)	(155.076.460)	-	-
Intereses financieros a devengar	(2.194.825)	(2.369.115)	(4.300.146)	(4.572.330)
	2.340.074.210	2.190.577.334	422.829.510	630.629.991

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.9.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nominal en U\$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 26/09/19.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Materiales en depósito	920.629.157	954.651.674	4.116.256.826	3.962.991.763
Materiales energéticos	958.345.810	1.233.596.388	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.032.139.904	632.891.237	-	-
Materiales en tránsito	8.541.700	84.113.443	27.048.716	266.359.235
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(670.146.529)	(670.998.038)
	2.919.656.571	2.905.252.742	3.491.702.755	3.576.896.703

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

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

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y
		Térmica	Hidráulica	Edíca y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	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)
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
Amortización acumulada 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)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada 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
Valor neto 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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 se capitalizaron costos por préstamos por un total de \$ 339.138.352 (\$ 1.076.376.844 en igual período de 2018), de los cuales \$ 327.627.616 (\$ 809.830.945 en igual período de 2018) corresponden a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo combinado de Punta del Tigre y \$ 11.510.736 (\$ 31.150.154 en igual período de 2018) a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

En el presente período no se capitalizaron costos por préstamos genéricos. En igual período de 2018 se capitalizaron costos por \$ 235.395.745 (la tasa de capitalización aplicada a los desembolsos en dichos activos ascendió a 8,625%).

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Setiembre 2019	Diciembre 2018
Activo por impuesto diferido	21.409.068.826	18.315.053.717
Pasivo por impuesto diferido	(944.807.381)	(633.425.290)
Activo neto al cierre	20.464.261.445	17.681.628.427

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

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

	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
Provisión deudores 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
Provisiones	425.860.209	87.863	425.948.072
Bienes desafectados del uso	(1.294.000)	-	(1.294.000)
Obligaciones devengadas retiro incentivado	314.866	(303.528)	11.338
Provisión 200 kWh	98.480.487	(2.314.658)	96.165.830
Provisión por obsolescencia	171.628.300	(5.418.596)	166.209.703
Pérdidas fiscales	(99.533.925)	2.806.276	(96.727.649)
Inventarios	1.472.621.566	72.657.542	1.545.279.108
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	(123.462.879)	251.542.048	128.079.169
Derechos de uso	(35.037.406)	(737.726.860)	(772.764.266)
Total	15.442.555.367	2.113.453.990	17.556.009.357

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

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

Concepto	Setiembre 2019	Setiembre 2018
IRAE	1.069.224.607	1.890.253.944
IRAE diferido	(2.782.633.018)	(2.113.453.990)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	33.468.036	12.122.121
Total ganancia	(1.679.940.375)	(211.077.925)

5.7 Inversiones en subsidiarias

El Ente mantiene inversiones en las siguientes subsidiarias:

a) Interconexión del Sur S.A.

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de setiembre de 2019.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

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

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

d) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

e) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de setiembre de 2019.

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	
	2019	2018	Set. 2019	Dic. 2018
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	1.533.155.727 *	781.918.105 *
AREAFLIN S.A.	20%	20%	396.524.706	350.613.483
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	557.568.564	564.388.223
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	301.975.362	301.567.276
			2.789.224.359	1.998.487.087

(*) 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 \$ 743.347.194 (\$ 678.376.344 en igual período de 2018).

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

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	3.961.266.913	3.757.648.583
Total de pasivos	862.852.000	1.361.705.217
Activos netos	3.098.414.913	2.395.943.366
Participación de UTE en los activos netos	3.055.195.185	2.362.522.399
	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	431.905.554	428.959.184
Resultado antes de impuesto a la renta	721.705.471	637.361.994
Resultado del período	702.471.547	611.786.179
Participación de UTE en el resultado	692.672.785	603.252.386

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	6.292.026.226	5.441.203.585
Total de pasivos	4.309.402.694	3.688.136.169
Activos netos	1.982.623.532	1.753.067.416
Participación de UTE en los activos netos	396.524.706	350.613.483
	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	205.667.293	196.582.094
Resultado antes de impuesto a la renta	70.663.044	27.970.545
Resultado del período	33.017.446	9.278.662
Participación de UTE en el resultado	6.603.489	1.855.732

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

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	9.203.013.040	8.791.452.661
Total de pasivos	6.426.904.289	5.981.389.135
Activos netos	2.776.108.751	2.810.063.526
Participación de UTE en los activos netos	557.568.564	564.388.223

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	326.031.678	321.476.930
Resultado antes de impuesto a la renta	(290.148.934)	(274.632.364)
Resultado del período	(19.426.883)	57.785.022
Participación de UTE en el resultado	(3.901.799)	11.605.854

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	6.025.169.945	5.398.410.337
Total de pasivos	4.515.293.137	3.890.573.957
Activos netos	1.509.876.808	1.507.836.380
Participación de UTE en los activos netos	301.975.362	301.567.276

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	200.361.333	173.124.048
Resultado antes de impuesto a la renta	2.688.019	(11.390.311)
Resultado del período	(57.359.781)	18.609.042
Participación de UTE en el resultado	(11.471.956)	3.721.808

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2019	Dic. 2018	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	181.935.671	413.265.279	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	200.557.394	343.671.712	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.186.989.901	1.040.795.631	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	4.095.869.332	3.524.638.134	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			5.665.352.297	5.322.370.756	

(*) 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.

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 310.193.539 (\$ 670.195.829 en igual período de 2018).

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

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	1.634.067.210	1.806.710.315
Total de pasivos	1.381.312.697	1.373.594.514
Activos netos	252.754.514	433.115.801
Participación de UTE en los activos netos	200.557.394	343.671.712

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	(85.221.217)	(109.296.277)
Resultado antes de impuesto a la renta	(191.558.921)	(334.575.913)
Resultado del período	(193.302.376)	(706.785.385)
Participación de UTE en el resultado	(153.382.902)	(560.824.940)

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.

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	4.146.430.280	3.638.174.972
Total de pasivos	1.772.450.479	1.557.090.650
Activos netos	2.373.979.801	2.081.084.322
Participación de UTE en los activos netos	1.119.972.342	1.040.795.631

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	99.858.805	104.521.656
Resultado antes de impuesto a la renta	29.254.532	33.053.268
Resultado del período	3.090.879	124.562
Participación de UTE en el resultado	1.545.440	62.281

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

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

	Set. 2019	Dic. 2018
Total de activos	4.096.020.090	3.525.045.041
Total de pasivos	150.758	406.907
Activos netos	4.095.869.332	3.524.638.134
Participación de UTE en los activos netos	4.095.869.332	3.524.638.134

	Set. 2019	Set. 2018
Resultado operativo	(873.834)	(768.438)
Resultado antes de impuesto a la renta	73.227.171	110.273.185
Resultado del período	73.227.171	110.241.489
Participación de UTE en el resultado	73.227.171	110.241.489

5.9 Instrumentos financieros

5.9.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Setiembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2019	\$	1.800.614.816	3,23%	1.800.614.816	-	1.800.614.816
Certificados de depósito transferibles	Octubre 2019	US\$	75.002.950	0,60%	2.770.533.975	-	2.770.533.975
Swaps de tasa de interés (*)		US\$	418.497		15.458.861	-	15.458.861
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Dic.2020 y febr.2021				2.158.251.710	629.688.277	2.787.939.988
					6.744.859.362	629.688.277	7.374.547.639

Diciembre 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	Enero 2019	\$	2.500.645.078	2,23%	2.500.645.078	-	2.500.645.078
Certificados de depósito transferibles	Enero 2019	US\$	50.002.458	0,60%	1.620.379.668	-	1.620.379.668
Swaps de tasa de interés (*)		US\$	8.863.314		287.224.550	-	287.224.550
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	Diciembre 2020				571.895.754	713.732.561	1.285.628.315
					4.980.145.051	713.732.561	5.693.877.612

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

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 30/09/19 se incluyen los contratados con Bank of America N.A. y Citibank N.A. London Branch. Al 31/12/18 adicionalmente se incluyen los contratados con Santander New York y HSBC New York. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el período enero-setiembre de 2019 la valuación de dichos instrumentos generó una pérdida de U\$S 4.051.820 (equivalentes a \$ 141.861.221).

(**) Corresponde al valor razonable de los siguientes contratos de compraventa de divisas a futuro:

- Contrato con el Banco Central del Uruguay (BCU) firmado 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.

Durante el presente período, se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, reflejando un activo de U\$S 55.419.728 (equivalentes a \$ 2.047.149.321) en el corto plazo y de U\$S 15.558.434 (equivalentes a \$ 574.712.983) en el largo plazo. El resultado generado fue una ganancia de U\$S 55.410.913 (equivalentes a \$ 1.924.808.460).

- Contrato con el Banco Central del Uruguay (BCU) firmado el 10 de junio de 2019, en similares condiciones al anterior, 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.

Respecto a este último contrato, el detalle de las futuras fechas en las que se realizará cada intercambio de monedas, el tipo de cambio convenido y los montos a pagar y recibir se exponen a continuación:

Fecha de vencimiento	T/C a plazo	Montos a pagar	
		BCU (USD)	UTE (UI)
24/10/2019	36,125	10.000.000	361.251.000
26/11/2019	36,326	10.000.000	363.263.700
20/12/2019	36,496	10.000.000	364.955.200
23/01/2020	36,740	10.000.000	367.399.100
21/02/2020	36,956	10.000.000	369.561.800
24/03/2020	37,221	10.000.000	372.209.800
24/04/2020	37,472	10.000.000	374.717.500
26/05/2020	37,750	10.000.000	377.495.500
26/06/2020	37,979	10.000.000	379.791.000
24/07/2020	38,190	10.000.000	381.902.300
21/08/2020	38,395	10.000.000	383.954.600
24/09/2020	38,648	10.000.000	386.483.900
23/10/2020	38,873	10.000.000	388.727.400
24/11/2020	39,115	10.000.000	391.146.400
23/12/2020	39,343	10.000.000	393.429.600
27/01/2021	39,613	10.000.000	396.130.100
24/02/2021	39,830	10.000.000	398.295.300

Al 30/09/2019 se registró la estimación del valor razonable de este instrumento, lo cual arrojó un activo de U\$S 3.007.726 (equivalentes a \$ 111.102.389) en el corto plazo, y de U\$S 1.488.272 (equivalentes a \$ 54.975.295) en el largo plazo, generando una ganancia en el período de U\$S 4.339.858 (equivalentes a \$ 163.084.886).

5.9.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Setiembre 2019	Diciembre 2018	
Acciones en Central Puerto S.A.	181.935.671	413.265.279	1
Swap de tasa de interés - Activo	15.458.861	287.224.550	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(71.423.385)	-	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	2.158.251.710	571.895.754	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	629.688.277	713.732.561	2

5.10 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 finalizado el 30 de setiembre de 2019, 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.

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

5.10.1 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 31.12.18	60.156.936.449	12.170.158.985	72.327.095.434
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.09.19	60.156.936.449	12.170.158.985	72.327.095.434
Amortización acumulada al 31.12.18	8.179.794.430	751.492.915	8.931.287.345
Amortizaciones	2.267.101.581	334.750.009	2.601.851.590
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.09.19	10.446.896.011	1.086.242.924	11.533.138.935
Valores netos al 30.09.19	49.710.040.438	11.083.916.061	60.793.956.498

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

5.10.2 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 2019 se reconoció un ingreso por \$ 2.601.851.590 (\$ 2.529.820.828 en igual período del 2018). El pasivo por dicho concepto se detalla a continuación:

	Set. 2019	Dic. 2018
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.601.851.590	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	58.192.104.907	59.926.672.634
Saldo final	60.793.956.498	63.395.808.088

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

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Proveedores por compra de energía	175.749.810	474.565.484	-	-
Acreedores comerciales	3.515.503.705	3.982.614.095	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	563.049.184	511.625.744	-	-
Depósitos recibidos en garantía	444.492.738	367.821.189	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.220.616.794	1.250.448.404	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.230.063.688	1.101.289.739	-	-
Anticipos de clientes	214.072.550	251.867.395	-	-
Retenciones a terceros	230.474.845	237.545.577	-	-
Deuda documentada acreedores	-	885.489.567	-	-
	7.594.023.314	9.063.267.192	-	-

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.185.020.239	1.752.346.829	17.222.498.686	14.725.027.782
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	514.758.568	351.408.855	4.164.889.991	3.618.892.899
Comisión de compromiso	-	2.126.174	-	-
Intereses a pagar	1.494.906.097	1.150.280.676	7.185.240.195	5.479.399.409
Intereses a vencer	(1.255.386.556)	(985.242.574)	(7.185.240.195)	(5.479.399.409)
Total del endeudamiento con el exterior	2.939.298.348	2.270.919.960	21.387.388.677	18.343.920.681
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	122.541.236	115.055.621	796.518.031	805.389.348
Obligaciones negociables en UI (iv)	293.011.277	424.461.148	10.937.075.173	10.393.148.184
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.531.647	3.153.371	3.826.362.092	3.514.926.294
Intereses a pagar	601.386.052	576.684.807	6.500.972.681	6.499.566.243
Intereses a vencer	(467.461.015)	(463.314.010)	(6.500.972.681)	(6.499.566.243)
Total del endeudamiento local	553.009.196	656.040.937	15.559.955.295	14.713.463.826
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	71.423.385	-	-	-
Total	3.563.730.929	2.926.960.897	36.947.343.972	33.057.384.506

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

- (i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/09/19 corresponden a un total equivalente a U\$S 164.995.714 pactados a tasa de interés fija y U\$S 360.398.014 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

En abril de 2019 el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) aprobó la cuarta solicitud realizada por UTE, de convertir el total del saldo adeudado a la fecha del contrato de préstamo 2894 OC/UR de dólares estadounidenses a pesos uruguayos. Las condiciones de la conversión son las siguientes:

- Monto de la conversión: U\$S 41.103.727
- Monto convertido: \$ 1.387.045.261 (tipo de cambio 33,745)
- Plazo: 15 años (vencimiento 15/09/33)

En agosto de 2019 el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) aprobó la quinta solicitud realizada por UTE, de convertir el total del saldo adeudado a la fecha del contrato de préstamo 2894 OC/UR de dólares estadounidenses a pesos uruguayos. Las condiciones de la conversión son las siguientes:

- Monto de la conversión: U\$S 43.033.870
- Monto convertido: \$ 1.523.399.005 (tipo de cambio 35,400)
- Plazo: 18 años (vencimiento 15/09/37)

- (ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/09/19 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 126.685.849 pactado a tasa de interés fija.
- (iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/09/19, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 24.880.459.
- (iv) Se incluye la deuda generada por la emisión de Obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:
 - Obligaciones negociables series I y III en unidades indexadas (emitidas en diciembre de 2009 y 2010, respectivamente). Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (serie I 5,25%, serie III 3,375%) y se amortiza semestralmente conjuntamente con el pago de intereses, comenzando luego del período de gracia de dos años estipulado para dicho concepto.
 - Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2012 por UI 763.160.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (3,375%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2040, 2041 y 2042).
 - Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2013 por UI 929.830.000 Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,5%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2026, 2027 y 2028).
 - Obligaciones negociables en unidades reajustables emitidas en agosto de 2014 por UR 3.190.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2.875%) y se amortizará en los últimos tres años (2024, 2025 y 2026).
 - Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en febrero de 2015 por UI 825.770.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,75%) y se amortizará en los últimos tres años (2033, 2034 y 2035). El 31% de dicha emisión se concretó mediante el canje de obligaciones negociables, serie I y III, emitidas en diciembre 2009 y 2010, respectivamente, el 69 % se concretó en efectivo.

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

La deuda al 30/09/19 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.618.346.110 y UR 3.209.041 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs
I	UI	37.117.750	5,25%	30/12/2019	
III	UI	30.035.417	3,38%	30/03/2020	
Dic. 2012	UI	786.935.121	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.757.927	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.209.041	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb. 2015	UI	834.499.896	4,65%	25/02/2033	(1)

(1) En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 – “Instrumentos Financiero”, 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.

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/09/19 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, el segundo firmado el 07/02/13 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por U\$S 200.000.000, y el último, firmado el 14/03/13 con el Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) por U\$S 70.000.000, no quedando saldo pendiente de utilización al 30/09/19 en ninguno de ellos.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York y HSBC New York. El valor razonable de dichos instrumentos al 31/12/18 se detalla en Nota 5.9.1, ya que correspondió a un activo. Sin embargo, el valor razonable al 30/09/19 de algunos de los instrumentos señalados corresponde a un activo (detallado en Nota 5.9.1) y el resto a un pasivo por un total de U\$S 1.933.549 (equivalente a \$ 71.423.385).

Por los instrumentos expuestos en el pasivo, se generó en el presente período una pérdida de U\$S 4.864.765 (equivalente a \$ 170.135.752).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Setiembre 2019	Dic. 2018	Setiembre 2019	Dic. 2018
Deudas con el personal	780.292.578	823.778.701	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.406.960.396	1.297.794.513	-	45.341
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	738.231.124	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.787.363.375	1.824.948.119
Ingreso diferido por aportes de generadores	161.911.045	161.911.045	5.864.033.724	5.942.637.002
Acreedores fiscales	243.803.501	356.460.884	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	374.576.940	301.826.669	-	-
Deuda por versión a cuenta de resultados	684.175.410	-	-	-
Deudas varias	361.992.225	32.235.674	-	-
Obligaciones devengadas varias	54.981.092	54.975.056	-	-
	4.118.806.179	3.817.326.658	7.651.397.098	7.767.630.462

5.14 Provisiones

5.14.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/09/19, 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	
	Set.2019	Dic.2018	Set.2019	Dic.2018
Provisión por juicios	661.088.112	954.035.990	873.212.987	896.192.962

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Set.2019	Dic.2018
Saldo Inicial	1.850.228.952	1.685.338.545
Dotaciones e incrementos	40.603.439	381.987.454
Importes objeto de reversión	(81.547.739)	(213.212.539)
Importes utilizados contra la provisión	(274.983.555)	(3.884.507)
Saldo final	1.534.301.098	1.850.228.952

5.14.2 Provisión por beneficios a los empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Set.2019	Dic.2018	Set.2019	Dic.2018
Provisión 200 kWh	24.388.236	24.529.455	381.919.614	365.384.879

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 54.793.648 (\$ 26.015.383 en igual período de 2018), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.15 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Por R19.-89 del 24 de enero de 2019 se aprobó el pago de adelanto de versión de resultados de 2019 por \$ 2.736.701.640 (en 12 cuotas mensuales) y por R19.-1246 del 16 de mayo el ajuste de la versión de 2018 por U\$S 100.000.000, lo que determinó una reducción de resultados acumulados por un importe total equivalente a \$ 6.258.501.640.

Al 30/09/19 se realizaron pagos por un total de \$ 5.574.326.230, registrándose el saldo a pagar en el capítulo Otras cuentas a pagar (Nota 5.13).

	Pagado	Pasivo	Total
Ajuste versión 2018	3.521.800.000	-	3.521.800.000
Adelanto a cuenta versión 2019	2.052.526.230	684.175.410	2.736.701.640
Reducción de resultados de períodos anteriores	5.574.326.230	684.175.410	6.258.501.640

En igual período de 2018 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 5.970.975.008, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por el referido importe. Dicha cifra incluía \$ 1.907.906.895 por concepto de versión a cuenta del resultado del ejercicio 2018 y \$ 4.063.068.113 por ajuste de la versión del ejercicio 2017.

A su vez, en igual período de 2018 se había reconocido una reducción de resultados acumulados de \$ 6.812.346.965, correspondiendo \$ 635.968.965 al saldo que estaba pendiente de pago por concepto de versión a cuenta del resultado del ejercicio 2018 y \$ 6.176.378.000 (equivalente a U\$S 194.000.000) a la suma vertida por la administradora del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética a Rentas Generales, en cumplimiento del art.2 de la Ley 19.620.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	37.662.256.396	37.927.252.812	13.363.033.024	13.056.538.166
Venta de energía eléctrica al exterior	1.741.827.008	1.323.544.912	509.926.728	1.150.476.883
Total	39.404.083.404	39.250.797.724	13.872.959.753	14.207.015.049

Otros ingresos operativos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Derechos de carga	255.723.963	243.783.959	102.221.823	92.405.030
Ingresos por peajes	148.461.241	141.458.216	42.758.366	42.657.349
Tasas	78.368.126	72.678.929	31.579.885	15.156.007
Ingresos por consultorías	77.159.030	97.163.704	23.684.531	48.575.697
Otros ingresos	48.207.077	51.139.433	30.516.350	23.307.113
Ingresos por derechos de uso estación conversora	19.197.228	16.972.145	6.652.528	6.006.507
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(70.926.839)	(49.776.737)	(32.971.839)	(24.166.765)
Total	556.189.827	573.419.649	204.441.645	203.940.938

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

Ingresos varios	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	2.601.851.590	2.529.820.828	867.283.863	865.984.394
Ganancia por inversiones	433.153.655	8.180.515	431.405.887	(38.305.158)
Aportes de clientes y generadores para obras	250.068.735	495.353.598	(195.570.488)	495.353.598
Ventas varias y de otros servicios	147.780.379	171.976.159	31.562.098	45.887.151
Ingresos por bienes producidos y reparados	155.297.924	113.645.375	61.654.739	54.919.105
Multas y sanciones	52.620.715	202.460.638	(174.753.841)	(79.438.337)
Ingreso por subvenciones	37.584.744	37.584.744	12.528.248	12.528.248
Ingresos varios	21.865.419	25.540.415	9.389.149	12.394.132
Ingresos por eficiencia energética	2.206.462	46.655.025	(50.878.306)	(103.095.434)
Total	3.702.429.625	3.631.217.296	992.621.349	1.266.227.698

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Compra de energía eléctrica	11.852.730.170	10.295.856.855	4.302.805.874	3.725.107.475
Amortizaciones	4.719.322.526	4.617.409.303	1.591.603.604	1.547.755.093
Personal	3.903.338.866	3.557.987.756	1.320.624.489	1.206.618.990
Suministros y servicios externos	1.516.898.300	1.251.281.133	997.668.235	344.514.597
Materiales energéticos y lubricantes	750.690.473	1.317.019.796	(198.989.439)	538.073.364
Materiales	283.105.938	282.854.130	85.122.177	97.150.026
Transporte	137.879.609	218.299.723	49.880.242	80.513.989
Tributos	48.020.109	38.721.651	13.655.524	1.808.601
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(755.651.591)	(696.756.539)	(225.334.662)	(206.470.588)
Total	22.456.334.400	20.882.673.808	7.937.036.044	7.335.071.547

Gastos de administración y ventas	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Personal	3.697.012.607	3.512.050.208	1.269.134.901	1.194.134.875
Suministros y servicios externos	1.577.134.590	1.315.983.429	619.906.980	501.421.902
Amortizaciones	763.099.544	465.632.041	257.528.698	158.307.313
Tributos	257.773.160	251.024.649	63.128.807	92.003.734
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	310.989.091	253.851.790	115.391.100	87.749.231
Transporte	153.066.731	170.559.088	59.662.443	65.028.828
Materiales	124.965.705	110.449.792	56.718.381	39.340.317
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	13.128.146	22.204.930	-	-
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(49.064.213)	(40.603.828)	(15.485.065)	(13.750.400)
Total	6.848.105.361	6.061.152.099	2.425.986.244	2.124.235.800

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

Otros gastos	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	2.601.851.590	2.529.820.828	867.283.863	865.984.394
Subsidios y transferencias	284.998.242	148.176.215	46.737.616	10.231.928
Indemnizaciones	250.256.123	58.758.657	73.754.165	20.302.198
Aportes a asociaciones y fundaciones	46.396.980	55.032.005	10.853.492	13.974.733
Diferencia por baja de activo fijo	12.126.621	35.251.264	219.061	(27.648)
Varios	12.581.413	4.240.302	7.301.466	(12.134.905)
Costo de ventas eficiencia energética	6.290.450	20.481.469	690.849	6.125.177
Pérdida por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	-	-	-	(232.416.512)
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	480.398.707	275.688.308	164.120.942	92.907.759
Suministros y servicios externos	205.105.564	139.711.433	78.452.367	48.992.475
Materiales	117.039.464	89.389.316	32.909.124	40.346.956
Amortizaciones	43.330.909	33.056.790	14.875.107	11.185.454
Varios	24.258.293	13.808.500	10.255.693	1.021.046
Tributos	6.797.719	4.805.324	2.981.141	1.645.883
Transporte	5.809.995	5.217.812	1.102.904	154.492
Total	4.097.242.071	3.413.438.221	1.311.537.791	868.293.430

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

6.3 Resultados financieros

	Período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.775.896.372	3.014.265.380	681.834.026	1.250.724.579
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	971.065.890	939.694.118	346.846.152	334.043.346
Ingresos por intereses	140.305.830	190.710.338	35.615.016	54.827.275
Otros cargos financieros netos	5.326.673	5.243.742	(705.349)	(496.075)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(5.626.984)	(18.723.172)	5.088.044	(14.441.352)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(13.064.105)	(6.525.226)	(8.110.403)	6.801.847
Descuento por pronto pago concedidos	(64.231.723)	(59.378.064)	(25.049.094)	(22.461.182)
Egresos por intereses (*1)	(2.327.150.542)	(1.616.856.785)	(867.696.717)	(531.478.327)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.402.729.355)	(2.768.949.884)	(1.003.304.353)	(1.032.884.775)
Total	(2.920.207.944)	(320.519.553)	(835.482.678)	44.635.336

(*1) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 los egresos por intereses ascendieron a un total equivalente a \$ 2.526.846.368 (\$ 2.190.356.963 en igual período de 2018), de los cuales \$ 199.695.826 (\$ 573.500.178 en igual período de 2018) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2).

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

(*2) En el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 la diferencia de cambio y cotización corresponde a una pérdida de \$ 3.542.171.881 (\$ 3.271.826.549 en igual período de 2018) de los cuales \$ 139.442.526 (\$ 502.876.666 en igual período de 2018) se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Set. 2019	Set. 2018
Disponibilidades	7.430.187.320	6.335.701.352
Inversiones en otros activos financieros	4.571.148.791	9.627.807.409
	12.001.336.112	15.963.508.761

En el período enero-semester de 2019 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 5.014.495.235 (\$ 5.593.421.380 en igual período de 2018). En el estado se expone una aplicación de \$ 4.275.538.077 (\$ 3.680.754.431 en igual período de 2018), 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 \$ 243.274.105 (\$ 42.457.068 en igual período de 2018),
- altas de bienes pendientes de pago en el período enero-setiembre de 2018 por \$ 34.132.090,
- aportes de clientes para obras por \$ 154.192.457 (\$ 409.938.394 en igual período de 2018),
- aportes de generadores por \$ 2.352.244 (\$ 349.762.554 en igual período de 2018),
- capitalización de costos de préstamos por \$ 339.138.352 (\$ 1.076.376.844 en igual período de 2018).

Aportes a entidades relacionadas:

- Se realizó un pago de U\$S 297.559, equivalente a \$ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), según se detalla en Nota 12. No se realizaron pagos en igual período de 2018.

Distribución de utilidades de entidades relacionadas:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 23 de abril de 2019, 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 262.871, equivalentes a \$ 9.214.418. En igual período de 2018 se cobró U\$S 1.080.660, equivalentes a \$ 33.624.735.
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, el 23 de abril de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,085%, el cobro de U\$S 2.209.299, equivalentes a \$ 76.214.187. En igual período de 2018 se cobró U\$S 4.418.598, equivalentes a \$ 125.770.970.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, el 27 de junio de 2019 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20%, el cobro de U\$S 800.000, equivalentes a \$ 28.177.600. En igual período de 2018 no se efectuaron cobros.

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/09/19

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	158.046	1.982	-	-	-	17	5.918.500
Inversiones en otros activos financieros	133.849	-	-	-	-	-	4.944.245
Deudores Comerciales	20.009	-	-	-	-	-	739.095
Otras cuentas por cobrar	21.939	312	-	-	-	13	823.411
Total Activo corriente	333.842	2.294	-	-	-	30	12.425.251
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	5.264	210	18.820	-	-	-	370.427
Inversiones en otros activos financieros	17.047	-	-	-	-	-	629.688
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	82.869
Total Activo no corriente	22.311	210	18.820	19.321	-	-	1.082.984
TOTAL ACTIVO	356.153	2.504	18.820	19.321	-	30	13.508.235
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	99.597	16.484	-	-	-	5	4.343.092
Préstamos y otros pasivos financieros	68.515	6.703	-	124.339	17	-	3.353.822
Pasivo por arrendamiento	27.706	-	21.039	927	-	-	1.214.656
Otras cuentas por pagar	7.277	26	-	-	-	-	269.856
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo corriente	203.094	23.213	21.039	125.266	17	5	9.181.426
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	358.565	55.260	-	2.735.741	3.206	-	31.030.572
Pasivo por arrendamiento	209.433	-	310.315	39.343	-	-	10.666.949
Total Pasivo no corriente	567.998	55.260	310.315	2.775.084	3.206	-	41.697.520
TOTAL PASIVO	771.092	78.473	331.354	2.900.349	3.223	5	50.878.946
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	414.939	75.969	312.535	2.881.028	3.223	(24)	37.370.712

Posición al 31/12/18

	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	170.336	1.741	0	-	-	25	5.585.250
Inversiones en otros activos financieros	76.514	-	-	-	-	-	2.479.500
Deudores comerciales	9.157	-	-	(2.916)	-	-	285.014
Otras cuentas por cobrar	23.616	3.315	-	-	-	20	888.792
Total activo corriente	279.623	5.056	0	(2.916)	-	45	9.238.556
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	10.112	482	18.115	-	-	-	497.101
Inversiones en otros activos financieros	22.025	-	-	-	-	-	713.733
Deudores comerciales	-	-	-	19.321	-	-	77.807
Total activo no corriente	32.137	482	18.115	19.321	-	-	1.288.640
TOTAL ACTIVO	311.760	5.537	18.115	16.405	-	45	10.527.196
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	145.712	32.302	(2.505)	-	-	6	5.898.360
Préstamos y otros pasivos financieros	62.205	3.377	-	152.393	39	-	2.797.037
Pasivo por arrendamiento	20.106	-	19.396	-	-	-	813.813
Otras cuentas por pagar	9.386	90	-	-	-	-	307.488
Total pasivo corriente	237.408	35.769	16.890	152.393	39	6	9.816.697
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	398.095	58.548	-	2.780.864	3.209	-	29.784.050
Pasivo por arrendamiento	211.124	-	310.444	-	-	-	9.439.020
Total pasivo no corriente	609.219	58.548	310.444	2.780.864	3.209	-	39.223.070
TOTAL PASIVO	846.627	94.317	327.334	2.933.257	3.248	6	49.039.767
POSICION NETA PASIVA (ACTIVA)	534.867	88.779	309.219	2.916.852	3.248	(39)	38.512.571

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.2019	Set.2018	Set.2019	Set.2018	Set.2019	Set.2018	Set.2019	Set.2018
Venta de energía	-	-	421.394	657.360	4.018.110.313	3.514.196.511	164.441	218.974
Ingresos varios	-	-	-	-	168.179.166	169.115.538	96.373	-
Ingresos por servicios de CONEX	15.965.895	15.475.275	12.913.529	11.689.983	61.913.359	102.048.459	-	-
Compra de energía	2.078.968.793	2.098.608.686	361.774.964	298.477.777	-	-	696.261.606	444.241.179
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	691.148.484	2.305.814.979	146.070.589	128.971.962
Reintegro de gastos Fid. Financiero PAMPA	12.148.432	11.272.911	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades AREAFILIN S.A.	9.214.418	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades Fid. Fin. ARIAS	28.177.600	-	-	-	-	-	-	-
Garantías recibidas de Subsidiarias	-	17.642.200	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	442.551.542	445.252.717	-	-	27.101.776	28.402.223	-	-
Intereses ganados	8.013.717	11.557.072	-	-	96.826.240	140.125.476	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	6.258.501.640	12.783.321.973	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 7.106.757 en el período enero – setiembre de 2019 (\$ 6.604.659 en igual período de 2018).

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 la propiedad, planta y equipo (de los cuales sí se dispone de información financiera diferenciada), todos los pasivos y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Setiembre 2019							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				39.404.083	77.159	4.181.460	43.662.703
Costo de ventas	(15.604.594)	(2.708.442)	(4.333.726)		(84.187)	274.615	(22.456.334)
Gastos de adm. y ventas				(3.190.121)		(3.657.985)	(6.848.105)
Resultados financieros							(2.920.208)
Gastos varios							(4.097.242)
Impuesto a la renta							1.679.940
							9.020.753
Total de activo	101.055.325	36.968.969	45.024.187	3.963.272	118.359	73.539.200	260.669.313
Total de pasivo							134.500.431
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	4.782	4.271.732	1.673.751	311.989		984.857	7.247.111

Diciembre 2018 (para activos y pasivos)							
Setiembre 2018 (para resultados)							
	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)
Gastos varios							(3.413.438)
Impuesto a la renta							211.078
							12.988.729
Total de activo	104.735.462	26.193.491	44.594.393	3.406.189	101.515	76.093.031	255.124.082
Total de pasivo							132.521.354
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	2.380.053	962.675	3.816.881	460.057		1.594.185	9.213.851

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 11.852.730 (miles de \$ 10.295.857 en igual período de 2018) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.473.344 (miles de \$ 1.353.530 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 134.039 (miles de \$ 126.106 en igual período de 2018) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 955.208 (miles de \$ 937.473 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 239.850 (miles de \$ 224.965 en igual período de 2018) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 1.638.015 (miles de \$ 1.552.934 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 71.892 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 219.656 (miles de \$ 210.959 en igual período de 2018) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 29.889 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 15.297 por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

Tal como se indica en Nota 4 al inicio de un contrato de arrendamiento, UTE en su calidad de arrendatario, reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Posteriormente, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

11.1 Activo por derecho de uso

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

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

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena- miento de datos	Equipos	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
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 acum. 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	-	-	-	-	-	-	351.070.569
Amortización acum. al	476.351.260	223.539.169	224.188.067	-	-	-	-	-	-	924.078.496
Valores netos al 30.09.18	5.648.164.948	2.650.535.854	3.138.632.933	-	-	-	-	-	-	11.437.333.735

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el presente período se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 1.722.502.452 (\$ 1.338.404.029 en igual período de 2018), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2019	Enero-Setiembre 2018
Estación conversora de Melo (ISUR)	823.520.165	721.333.478
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	300.960.947	270.216.871
Parque Eólico Palomas	404.682.639	346.853.680
Medidores Inteligentes - compra inicial	39.140.101	-
Inmuebles	12.544.229	-
Vehículos	129.848.867	-
Almacenamiento de datos	11.797.084	-
Equipos	8.420	-
	1.722.502.452	1.338.404.029

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

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.471.065.163	2.279.418.313
Entre uno y cinco años	7.390.399.966	5.083.925.132
Más de cinco años	14.480.077.320	4.245.404.987
	24.341.542.450	11.608.748.432

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

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, asciende a \$ 1.042.014.256 (\$ 939.780.778 en igual período de 2018). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Setiembre 2019	Enero-Setiembre 2018
Estación conversora de Melo (ISUR)	442.551.542	445.252.717
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	198.279.336	187.499.876
Parque Eólico Palomas	352.156.074	307.028.185
Medidores Inteligentes (1er compra)	31.460.868	-
Inmuebles	5.446.596	-
Vehículos	11.017.334	-
Almacenamiento de datos	1.101.673	-
Equipos	833	-
	1.042.014.256	939.780.778

11.3 Detalle de arrendamientos

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.

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 30/09/2019 quedan pendientes de descontar, U\$S 39.999.996.

Al 30 de setiembre de 2019, el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento netas de los adelantos a descontar asciende a un total de U\$S 209.333.291, equivalente a \$ 7.732.562.444.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	1.182.048.236	29.181.833	1.077.947.727
Entre uno y cinco años	76.000.015	2.807.364.561	48.035.502	1.774.383.416
Más de cinco años	101.333.270	3.743.149.646	15.994.542	590.822.384
	209.333.291	7.732.562.444	93.211.877	3.443.153.527

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 30/09/19 asciende a R\$ 3.763.946.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, se reconoció un alta en el activo por derecho de uso por \$ 106.697.383 (Nota 11.1). En igual período de 2018 (antes de la aplicación inicial de la NIIF 16) se reconoció una pérdida financiera por \$ 78.411.421.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de R\$ 534.480.265, equivalente a \$ 4.757.160.262.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en Reales	Equivalente en \$	Importe en Reales	Equivalente en \$
Hasta un año	45.167.346	402.013.543	41.419.105	368.652.188
Entre uno y cinco años	180.669.385	1.608.054.173	132.726.739	1.181.338.978
Más de cinco años	308.643.533	2.747.092.546	140.149.998	1.247.409.946
	534.480.265	4.757.160.262	314.295.842	2.797.401.113

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 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 1.309.697.

Por la actualización de las cuotas según el índice de precios mencionado, en el período finalizado el 30 de setiembre de 2019, se reconoció un alta en el activo por derecho de uso por \$ 73.802.158 (Nota 11.1). En igual período de 2018 (antes de la aplicación inicial de la NIIF 16) se reconoció una pérdida financiera por \$ 80.093.123.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 278.997.155, equivalente a \$ 10.305.875.897.

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	15.716.369	580.546.969	14.783.562	546.090.000
Entre uno y cinco años	62.865.478	2.322.187.877	44.836.853	1.656.228.511
Más de cinco años	200.415.308	7.403.141.051	59.490.300	2.197.512.190
	278.997.155	10.305.875.897	119.110.715	4.399.830.701

d) Medidores Inteligentes

1. Arrendamiento inicial

Con fecha 4 de abril de 2017 se suscribió el contrato con la empresa ISBEL S.A., para la contratación, mediante la modalidad de arrendamiento, de cien mil Medidores Básicos Inteligentes y el software asociado, trabajando en una solución AMI (Advanced Metering Infrastructure).

El plazo de dicho contrato es de 119 meses, contados a partir del 13/07/18, fecha de finalización de la entrega del material y de la Fase II de la Puesta en Marcha. Por su parte, UTE deberá comunicar con 12 meses de antelación al vencimiento del plazo, si ejerce la opción de compra.

A la fecha de firma del contrato, la cuota mensual fue fijada en U\$S 100.100, la cual ajustada a la fecha de inicio del arrendamiento, ascendió a U\$S 102.723. A partir de ese momento, el valor de la cuota se ajusta en el mes de enero de cada año, según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 104.685.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 11.096.632, equivalente a \$ 409.898.499.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	1.256.223	46.403.604	1.012.068	37.384.762
Entre uno y cinco años	5.024.890	185.614.415	2.634.082	97.300.365
Más de cinco años	4.815.520	177.880.481	1.245.302	46.000.216
	11.096.632	409.898.499	4.891.452	180.685.342

2. Ampliación de arrendamiento

En el año 2018, se adjudicó la ampliación del arrendamiento indicado anteriormente con la empresa ISBEL S.A., correspondiente a cien mil Medidores Básicos Inteligentes adicionales.

El plazo de dicho contrato es de 119 meses, contados a partir del 24/07/19, fecha de finalización de la entrega del material.

La cuota mensual fue fijada en U\$S 79.799, la cual se ajusta en el mes de enero de cada año, según índice de precios de Estados Unidos de América (Consumer Price Index – All Urban Consumers: CPI-U). Al 30/09/19 el valor ajustado de la cuota mensual asciende a U\$S 83.455.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por el arrendamiento asciende a un total de U\$S 9.847.696, equivalente a \$ 363.764.039.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por arrendamiento y su correspondiente valor presente:

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

Plazo	Valor nominal		Valor presente	
	Importe en U\$S	Equivalente en \$	Importe en U\$S	Equivalente en \$
Hasta un año	1.001.461	36.992.953	900.745	33.272.610
Entre uno y cinco años	4.005.842	147.971.812	2.246.928	82.999.270
Más de cinco años	4.840.393	178.799.273	1.142.473	42.201.826
	9.847.696	363.764.039	4.290.146	158.473.706

e) Inmuebles

UTE ha efectuado diversos contratos de arrendamiento de inmuebles para instalación de centros de atención, depósitos y parques eólicos.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dichos contratos de arrendamiento asciende a un total equivalente a \$ 293.674.973.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por arrendamiento y su correspondiente valor presente:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	14.362.871	13.460.805
Entre uno y cinco años	49.297.819	41.687.777
Más de cinco años	230.014.283	121.458.424
	293.674.973	176.607.006

f) Vehículos

UTE ha efectuado diversos contratos de arrendamiento de vehículos, principalmente camionetas y camiones, para llevar a cabo sus actividades operativas.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dichos contratos de arrendamiento asciende a un total de U\$S 11.283.376, equivalente a \$ 416.796.636.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	5.146.614	190.110.760	4.989.417	184.304.092
Entre uno y cinco años	6.136.763	226.685.876	5.673.928	209.589.235
Más de cinco años	-	-	-	-
	11.283.376	416.796.636	10.663.346	393.893.327

g) Almacenamiento de datos

Corresponde a la contratación en la modalidad de arrendamiento, de la virtualización de storage y de almacenamiento híbrido.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dicho contrato de arrendamiento asciende a un total de U\$S 1.668.000, equivalente a \$ 61.614.252.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	500.400	18.484.276	492.856	18.205.607
Entre uno y cinco años	1.167.600	43.129.976	1.091.197	40.307.714
Más de cinco años	-	-	-	-
	1.668.000	61.614.252	1.584.053	58.513.321

h) Equipos

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

Corresponde a la contratación en la modalidad de arrendamiento, de un finisher que será utilizado en una fotocopiadora.

Al 30 de setiembre de 2019 el importe de las cuotas pendientes de pago por dicho contrato de arrendamiento asciende a un total de U\$S 5.290, equivalente a \$ 195.407.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo por 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	2.760	101.952	2.721	100.522
Entre uno y cinco años	2.530	93.456	2.433	89.867
Más de cinco años	-	-	-	-
	5.290	195.407	5.154	190.389

11.4 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

Tal como se indica en Nota 4, para los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor, UTE reconoce un gasto operativo de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

En tal sentido, el gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2019 por dichos arrendamientos asciende a un total equivalente a \$ 29.835.841, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	7.932.666	-	7.932.666
Vehículos	17.270.736	-	17.270.736
Equipos de oficina	709.788	13.527	723.315
Software	59.603	-	59.603
Maquinaria	697.580	-	697.580
Otros arrendamientos	2.791.755	360.185	3.151.941
	29.462.128	373.712	29.835.841

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

El proyecto se desarrolló como estrategia de obtención de gas natural en el país, ante la dificultad de obtención de ese energético vía gasoductos desde Argentina, al darse en dicho país entre 2002 y 2004 una crisis de producción y suministro, que llevó a interrumpir contratos de gran porte con diversos sistemas vecinos (casos de Brasil y Chile).

El gas natural constituye un adecuado recurso de alimentación a unidades térmicas de generación de electricidad, en complementación con otras 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. En particular, el uso de centrales térmicas con gas natural constituye un adecuado respaldo al conjunto del sistema eléctrico nacional, permitiendo maximizar el aporte de fuentes renovables a los consumidores, complementando la variabilidad inherente a las mismas.

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.

El proyecto en Uruguay incluyó acciones de 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 la contratación del GNL para abastecer consumos tanto en sectores residencial, comercial, industrial como para generación en el sistema eléctrico.

En esa fase de implementación, en Octubre/2013 se firmó el contrato entre Gas Sayago S.A.- empresa de propósito específico formada por UTE y ANCAP- y 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.

Luego del acuerdo de cancelación indicado anteriormente Gas Sayago reestructuró el proyecto y realizó convocatorias específicas, en particular el relativo a Temporada Abierta, que dio lugar a que en el mes de 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 Mayo de 2018, con el objeto de negociar las características de los servicios a prestar por la Terminal y las condiciones del contrato respectivo.

Cumplido el plazo previsto por las Partes para esa etapa de análisis en exclusividad, se dio por terminado el Memorándum de Entendimiento Firmado, quedando Gas Sayago S.A. liberada para emprender nuevas acciones.

Gas Sayago S.A. 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 el cual comenzó a desarrollarse por los accionistas en febrero de 2019, 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 2019 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 92.626.842 y \$ 54.678.262 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

En función del plan de reposicionamiento descrito y con el objetivo de reducir los costos generados por el préstamo mantenido con CAF, con fecha 30/07/18 los accionistas de Gas Sayago aprobaron efectuar un pago anticipado de la deuda por U\$S 30.282.284 (equivalente a \$ 977.088.165) de los cuales UTE con fecha 26/12/18, abonó U\$S 23.791.081 (equivalente a \$ 767.643.028), que posteriormente condonó a Gas Sayago. En este sentido en el mes de abril 2019 los accionistas de Gas Sayago procedieron al pago de los intereses incluidos en dicha liquidación por un monto de U\$S 374.995 (equivalente a \$ 12.941.089), de los cuales UTE abonó U\$S 297.559 (equivalente a \$ 10.268.754), que de igual forma condonó a Gas Sayago (Nota 5.8).

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2019 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.

