



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2021
E INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Contenido

Sección I – Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2021 e Informe de Revisión Limitada.

- Informe de Revisión Limitada Independiente
- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Consolidado
- Estado de Resultado Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estados de Flujos de Efectivo Consolidado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sección II – Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2021 e Informe de Revisión Limitada.

- Informe de Revisión Limitada Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Sección I – Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2021 e Informe de Revisión Limitada.

- Informe de Revisión Limitada Independiente
- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Consolidado
- Estado de Resultado Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estados de Flujos de Efectivo Consolidado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ref: 16/163/08-21

INFORME DE REVISION LIMITADA INDEPENDIENTE

Señores Directores de

Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones EléctricasPresente**Introducción**

Hemos realizado una revisión limitada del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2021, los Estados Consolidados de Resultados, Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) es responsable por la preparación y la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con normas contables adecuadas. Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de revisión sobre dichos estados financieros consolidados y emitir el Informe de revisión basados en dichos procedimientos.

Alcance de la revisión

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de trabajos de Revisión 2410 – Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada realizada por el Auditor Independiente de la entidad consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos contables y financieros, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. En consecuencia el presente Informe no es un Dictamen de Auditoría y por lo tanto no emitimos una opinión respecto a la razonable representación del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2021, el Estado de Resultados, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas.

Conclusión

En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos afirmar que nuestro trabajo no ha revelado situaciones que a nuestro criterio requieran modificaciones significativas a los estados consolidados referidos en la introducción para que los mismos reflejen en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) al 30 de junio de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al semestre finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables que se indican en la Nota 3.



Énfasis en otros asuntos

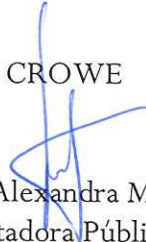
Llamamos la atención a las situaciones descritas en las notas 5.7 y 12, relacionadas a Gas Sayago S.A., entidad en la que UTE tiene una participación patrimonial del 79,35%. Dicha empresa se encuentra en proceso de liquidación y mantiene situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados en su contra cuya dilucidación final es incierta por montos reclamados que ascienden a US\$ 91.345.318 y \$46.983,881. Por lo tanto no se encuentran determinados los efectos que podrían eventualmente surgir para UTE.

Otros asuntos

Las cifras que se presentan correspondientes al trimestre comprendido entre el 1° de abril y 30 de junio de 2021 no cuentan con informe de revisión limitada.

Montevideo, 30 de agosto de 2021.-

CROWE



Cra. Alexandra Moyal
Contadora Pública
N° CJPPU 47.358

Timbres profesionales debitados por el Banco Central del Uruguay.

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	9.167.698.553	7.928.609.584
Inversiones en otros activos financieros	5.8	2.340.045.113	1.456.495.554
Deudores comerciales	5.2	10.855.479.766	9.866.907.076
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.819.030.753	2.393.229.845
Inventarios	5.4	4.292.356.694	4.026.711.838
Total Activo corriente		29.474.610.878	25.671.953.898
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	149.850.070.988	149.642.645.333
Derecho de uso	11.1	10.044.731.713	9.861.150.288
Activos en concesión de servicio	5.9.1	42.883.388.010	44.239.292.774
Activo por impuesto diferido	5.6	28.815.511.346	26.738.361.580
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.151.322.456	1.214.073.535
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	1.365.702.209	3.050.720.850
- Bienes en comodato		292.851.360	300.387.110
Total inversiones a largo plazo		1.658.553.569	3.351.107.960
Inventarios	5.4	4.188.306.660	3.901.750.364
Activos biológicos		155.996.513	155.996.513
Deudores comerciales	5.2	95.983.996	92.444.347
Total Activo no corriente		238.843.865.250	239.196.822.694
TOTAL ACTIVO		268.318.476.128	264.868.776.592
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.10	7.777.248.419	9.412.663.761
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	5.756.511.609	5.223.304.868
Pasivo por arrendamiento	11.2	942.905.604	858.397.674
Otras cuentas por pagar	5.12	4.513.933.931	4.898.870.282
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	2.711.809.530	2.711.809.530
Provisiones	5.13	1.778.713.051	1.409.238.219
Total Pasivo corriente		23.481.122.144	24.514.284.334
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.10	101.613.234	6.481.444
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	50.627.175.913	51.332.660.071
Pasivo por arrendamiento	11.2	12.472.988.421	11.896.370.586
Pasivo por impuesto diferido	5.6	-	16.176.288
Otras cuentas por pagar	5.12	6.385.649.141	6.479.201.271
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	40.171.578.480	41.527.483.245
Provisiones	5.13	1.652.888.140	2.334.622.861
Total Pasivo no corriente		111.411.893.328	113.592.995.765
Total Pasivo		134.893.015.472	138.107.280.100
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.14	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.14	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.14	22.952.183.143	22.806.317.659
Resultados acumulados		20.252.147.891	13.738.055.453
Patrimonio atribuible a controladora		128.225.660.811	121.565.702.889
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.199.799.846	5.195.793.603
Total Patrimonio		133.425.460.656	126.761.496.492
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		268.318.476.128	264.868.776.592

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

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

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020	2021	2020
Venta de energía eléctrica	6.1	33.086.533.445	26.554.390.472	16.288.793.652	13.281.927.896
Otros ingresos operativos	6.1	531.023.331	490.815.988	300.762.418	241.865.000
Ingresos de actividades operativas netos		33.617.556.775	27.045.206.460	16.589.556.071	13.523.792.896
Costo de ventas	6.2	(20.786.808.417)	(18.500.953.401)	(9.991.345.944)	(9.469.488.290)
Resultado bruto		12.830.748.359	8.544.253.060	6.598.210.127	4.054.304.606
Gastos de administración y ventas	6.2	(5.220.984.873)	(4.894.245.341)	(2.590.066.420)	(2.668.482.952)
Ingresos varios	6.1	2.934.429.596	2.211.005.075	1.840.032.894	983.676.202
Gastos varios	6.2	(2.044.711.849)	(2.149.740.694)	(982.013.573)	(1.126.856.964)
Resultado operativo		8.499.481.233	3.711.272.100	4.866.163.027	1.242.640.893
Resultados financieros	6.3	(2.829.718.766)	(3.467.665.242)	(1.596.925.814)	(1.455.051.307)
Resultado antes de impuesto a la renta		5.669.762.467	243.606.857	3.269.237.213	(212.410.414)
Impuesto a la renta	5.6	1.440.658.565	3.310.166.673	401.117.438	1.584.324.789
Resultado del período		7.110.421.032	3.553.773.531	3.670.354.651	1.371.914.375
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		6.915.672.801	3.524.318.966	3.422.462.203	1.205.481.687
Participaciones no controladoras		194.748.231	29.454.565	247.892.448	166.432.688
		7.110.421.032	3.553.773.531	3.670.354.651	1.371.914.375

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020	2021	2020
Resultado del período		7.110.421.032	3.553.773.531	3.670.354.651	1.371.914.375
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.14	300.659.497	1.529.757.913	(107.492.708)	(170.454.554)
Resultado integral del período		7.411.080.528	5.083.531.444	3.562.861.944	1.201.459.821
Resultado integral del período atribuible a:					
Controladora		7.061.538.284	4.414.142.686	3.381.893.480	1.120.705.361
Participaciones no controladoras		349.542.244	669.388.758	180.968.464	80.754.460
		7.411.080.528	5.083.531.444	3.562.861.944	1.201.459.821

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

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(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 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295	4.851.560.439	128.387.758.733
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(1.368.350.820)	(1.368.350.820)		(1.368.350.820)
Distribución de utilidades	5.14								(403.033.448)	(403.033.448)
Resultado integral del período				889.823.720			3.524.318.966	4.414.142.686	669.388.758	5.083.531.444
Total movimientos del período		-	-	889.823.720	-	-	2.155.968.146	3.045.791.866	266.355.310	3.312.147.175
Saldos finales al 30.06.20		84.373.889.317	647.440.459	4.472.795.958	(3.193.513)	18.321.595.583	18.769.462.356	126.581.990.160	5.117.915.748	131.699.905.909
Saldos iniciales al 01.01.21		84.373.889.317	647.440.459	4.487.915.589	(3.193.513)	18.321.595.583	13.738.055.453	121.565.702.889	5.195.793.603	126.761.496.492
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(401.580.362)	(401.580.362)		(401.580.362)
Distribución de utilidades	5.14								(345.536.003)	(345.536.003)
Resultado integral del período				145.865.484			6.915.672.801	7.061.538.284	349.542.244	7.411.080.528
Total movimientos del período		-	-	145.865.484	-	-	6.514.092.438	6.659.957.922	4.006.241	6.663.964.163
Saldos finales al 30.06.21		84.373.889.317	647.440.459	4.633.781.073	(3.193.513)	18.321.595.583	20.252.147.891	128.225.660.811	5.199.799.846	133.425.460.656

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

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2021	Junio 2020
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		6.915.672.801	3.524.318.966
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		194.748.231	29.454.565
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		4.417.528.310	4.339.701.302
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(55.685.615)	(1.209.090.760)
Diferencia de cambio rubros no operativos		1.728.331.665	3.901.889.296
Impuesto a la renta diferido		(2.013.627.599)	(3.196.512.273)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		572.969.034	(113.654.400)
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		(306.989)	-
Resultado por inversiones a largo plazo		(843.400.225)	167.362.747
Resultado por instrumentos financieros derivados		142.653.714	570.183.151
Resultado por activos biológicos		(1.763.774)	4.059.340
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	(231.816)
Ajuste provisión juicios		(309.223.912)	(193.611.322)
Ajuste provisión 200 kWh		112.599.553	(23.987.377)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(584.176)	-
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		11.339.471	18.196.147
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		100.000.000	(75.000.000)
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.372.524.502	1.479.351.170
Intereses de arrendamientos devengados		616.614.098	613.598.569
Pérdida para deudores incobrables		186.422.426	392.139.232
Aportes de clientes para obras		(208.993.228)	(118.190.137)
Ingreso por aportes de generadores privados		(82.737.261)	(81.593.201)
Bajas de propiedad, planta y equipo		2.511.828	59.423
Otros gastos devengados no pagados		36.983.471	199.955.942
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		12.894.576.326	10.228.398.565
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.044.240.059)	(610.980.596)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		56.387.438	417.066.797
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(557.630.965)	(1.161.296.453)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(1.349.054.396)	1.136.221.157
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(987.519.130)	(859.849.994)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		9.012.519.214	9.149.559.475
Impuesto a la renta pagado		(137.117.213)	(445.556.526)
Efectivo proveniente de actividades operativas		8.875.402.001	8.704.002.949
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(3.466.147.867)	(3.182.389.732)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		-	(53.840.802)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(351.990.497)	(12.061.914)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	231.816
Cobro por venta de activos biológicos		7.777.764	5.958.167
Cobro por colocaciones financieras		411.602	1.017.603
Cobro Fideicomiso Fondo de estabilización energética	7	2.049.474.909	2.622.846.146
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.760.474.090)	(618.238.717)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.14	(661.771.602)	(1.368.350.820)
Pagos deudas financieras		(1.938.344.080)	(2.591.034.048)
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.115.648.194)	(1.347.735.731)
Pagos de otros gastos de préstamos		(2.948.109)	(2.768.320)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(133.553.386)	(46.863.997)
Cobros de instrumentos financieros derivados		-	17.781.983
Pagos de arrendamientos	11.2	(916.442.402)	(849.196.172)
Pagos de garantías por arrendamiento		(3.261.635)	(3.507.732)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones	7	(306.322.148)	(253.578.331)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(5.078.291.556)	(6.445.253.168)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		2.036.636.355	1.640.511.063
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		9.327.266.937	11.016.384.911
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		143.829.012	1.558.316.413
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	11.507.732.304	14.215.212.387

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.914 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.770 MW. La carga máxima requerida al sistema al 30 de junio de 2021, fue de 2.128 MW, ocurrida el 28 de junio de 2021.

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 junio de 2021.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2021.

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 junio de 2021.

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 junio de 2021.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 30 de agosto de 2021.

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 2020.

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

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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 \$ 43,577 por dólar al 30/06/21 y \$ 42,34 por dólar al 31/12/20).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Junio 2021	Dic. 2020
Bancos	9.156.889.075	7.919.188.238
Fondos en tránsito	397.126	210.154
Caja y fondo fijo	10.412.352	9.211.192
	9.167.698.553	7.928.609.584

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Deudores simples energía eléctrica	7.420.373.001	7.441.107.136	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	3.225.321.792	2.388.212.178	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(6.391.167)	(7.559.566)	-	-
Deudores en gestión judicial	14.091.993	16.389.199	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.752.784.498	1.464.330.420	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	95.983.996	92.444.347
Provisión por deudores incobrables	(1.566.187.178)	(1.452.093.321)	-	-
Intereses a devengar	(81.780.120)	(44.197.700)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	107.210.821	109.558.818	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(9.943.875)	(48.840.088)	-	-
	10.855.479.766	9.866.907.076	95.983.996	92.444.347

A continuación, se presentan los saldos por venta de energía eléctrica en miles de pesos clasificados según antigüedad:

	Junio 2021	Dic. 2020
0 a 60 días	8.959.439	8.664.878
60 a 90 días	250.506	169.454
90 a 360 días	1.124.474	614.839
> 360 días (*)	2.174.137	1.953.313
Total	12.508.555	11.402.483

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

	Junio 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(1.452.093.321)	(1.142.070.540)
Constituciones	(243.028.793)	(558.911.475)
Usos	128.934.936	248.888.693
Saldo final	(1.566.187.178)	(1.452.093.321)

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

	Junio 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(48.840.088)	(30.020.572)
Constituciones	38.896.213	(18.819.516)
Usos	-	-
Saldo final	(9.943.875)	(48.840.088)

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 TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	625.994.925	119.225.788	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	-	388.495.914	-	-
Otros pagos anticipados	430.003.141	517.766.105	101.088.777	99.858.909
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	1.348.708.150	762.120.000	674.354.075	762.120.000
Garantía por arrendamiento	-	-	180.105.005	160.025.401
Montos consignados en bancos	-	-	158.002.828	153.544.686
Crédito por uso del Fondo de Estabilización Energética	-	418.105.764	-	-
Crédito p/aprobación distribución dividendos vinculadas	54.281.278	-	-	-
Diversos	524.454.663	187.011.468	39.015.574	41.099.151
Crédito fiscal	35.557.684	320.487.067	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(198.291.561)	(318.636.297)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.677.527)	(1.345.963)	(1.243.803)	(2.574.612)
	2.819.030.753	2.393.229.845	1.151.322.456	1.214.073.535

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales están depositadas en el Banco Central del Uruguay y se van liberando en cada fecha de intercambio de monedas. Las garantías inicialmente corresponden al 5% del monto nominal en U\$S remanente de los contratos celebrados, y posteriormente se actualizan de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/06/21 (tanto para el contrato firmado el 21/12/2020 como para el firmado el 22/04/2021).

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Materiales en depósito	1.515.921.376	1.406.414.101	4.811.612.299	4.486.129.994
Materiales energéticos	1.600.458.488	1.346.058.064	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.164.213.016	1.157.590.515	-	-
Materiales en tránsito	7.831.121	106.702.476	24.798.550	65.491.931
Inventarios disponibles para la venta (*)	3.932.693	9.946.683	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(666.647.931)	(668.415.304)
	4.292.356.694	4.026.711.838	4.188.306.660	3.901.750.364

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.20	26.698.091	28.462.828	23.153.972	27.629.989	79.246.788	28.276.609	41.385.243	69.621.852	72.624.722	33.842.264	2.801.185	109.268.172	1.482.400	7.040.745	8.523.145	3.717.160	297.115.205	15.489.955	183.769	312.788.931
Altas	504.347	(386)	8.977	-	8.591	78.738	197.220	275.958	1.327.676	307.010	17	1.634.703	-	48	48	96.223	2.519.871	3.662.715	(164.658)	6.017.927
Efecto por conversión	-	-	-	692.361	692.361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	692.361	-	-	692.361
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.304.076)	-	(2.304.076)
Bajas	(1.563)	-	-	-	-	-	(5.876)	(5.876)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(7.520)	-	-	(7.520)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.21	27.200.875	28.462.442	23.162.949	28.322.351	79.947.740	28.355.347	41.576.587	69.891.934	73.952.399	34.149.275	2.801.202	110.902.875	1.482.400	7.040.793	8.523.193	3.813.302	300.319.917	16.848.595	19.111	317.187.625
Amortización acumulada al 31.12.20	16.910.869	8.343.765	11.773.705	7.115.269	27.232.739	20.128.928	19.942.607	40.071.535	44.646.948	24.198.214	1.933.122	70.778.283	1.231.173	4.025.139	5.256.312	2.896.548	163.146.287	-	-	163.146.287
Amortizaciones	495.041	603.955	356.059	684.130	1.644.145	271.971	488.350	760.321	542.011	346.528	11.950	900.489	7.006	147.292	154.298	103.143	4.057.438	-	-	4.057.438
Efecto por conversión	-	-	-	138.838	138.838	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138.838	-	-	138.838
Bajas	(1.548)	-	-	-	-	-	(3.379)	(3.379)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(5.008)	-	-	(5.008)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.21	17.404.363	8.947.720	12.129.764	7.938.237	29.015.722	20.400.900	20.427.578	40.828.477	45.188.958	24.544.742	1.945.072	71.678.773	1.238.179	4.172.431	5.410.610	2.999.610	167.337.555	-	-	167.337.555
Valor neto al 30.06.21	9.796.512	19.514.722	11.033.185	20.384.114	50.932.018	7.954.448	21.149.010	29.063.457	28.763.440	9.604.533	856.130	39.224.103	244.221	2.868.362	3.112.583	813.691	132.982.363	16.848.595	19.111	149.850.071

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.914	23.110.255	24.811.281	76.506.449	28.269.500	39.953.202	68.182.702	71.837.778	32.830.865	2.812.453	107.481.096	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.371	289.730.942	13.534.371	13.574	303.278.889
Altas	584.405	31.243	314	1.712	33.269	-	100.170	100.170	1.763.451	843.129	-	2.606.581	-	-	-	54.242	3.378.666	3.050.092	(5.421)	6.423.337
Efecto por conversión	-	-	-	2.744.818	2.744.818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.744.818	-	-	2.744.818
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.023.597)	-	(3.023.597)
Bajas	(66.649)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.649)	-	-	(66.649)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	26.278.841	28.616.157	23.110.568	27.557.811	79.284.535	28.269.500	40.053.372	68.282.872	73.601.229	33.673.994	2.812.453	110.087.676	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.784.613	295.787.778	13.560.866	8.153	309.356.798
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.474	11.062.265	5.357.084	23.538.824	19.550.597	18.990.954	38.541.551	44.708.419	23.416.388	1.899.997	70.024.804	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.546	156.557.163	-	-	156.557.163
Amortizaciones	433.967	613.624	355.563	654.333	1.623.519	289.752	474.719	764.470	532.146	386.225	16.646	935.017	7.218	147.087	154.304	101.975	4.013.253	-	-	4.013.253
Efecto por conversión	-	-	-	422.426	422.426	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422.426	-	-	422.426
Bajas	(66.590)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.590)	-	-	(66.590)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.20	16.978.691	7.733.098	11.417.828	6.433.842	25.584.769	19.840.348	19.465.673	39.306.021	45.240.565	23.802.613	1.916.643	70.959.821	1.223.981	3.875.447	5.099.429	2.997.520	160.926.252	-	-	160.926.252
Valor neto al 30.06.20	9.300.149	20.883.058	11.692.741	21.123.969	53.699.766	8.429.152	20.587.699	28.976.851	28.360.664	9.871.381	895.810	39.127.855	258.418	2.671.394	2.929.813	787.093	134.861.525	13.560.866	8.153	148.430.547

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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los semestres finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Saldos al 30/06/21:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido					Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	27.880.652.989	722.412.009	109.473.722	241.147.942	48.619.986	29.002.306.648
Pasivo por impuesto diferido	(110.137.606)	-	-	(32.277.441)	(44.380.255)	(186.795.302)
	27.770.515.383	722.412.009	109.473.722	208.870.501	4.239.731	28.815.511.346

Saldos al 31/12/20:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido				Subtotal	Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA		Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	25.923.070.690	685.469.306	82.890.227	206.848.301	26.898.278.524	42.953.634	26.941.232.158
Pasivo por impuesto diferido	(127.882.388)	-	-	(32.034.556)	(159.916.944)	(59.129.922)	(219.046.866)
	25.795.188.302	685.469.306	82.890.227	174.813.745	26.738.361.580	(16.176.288)	26.722.185.292

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

	Saldos al 31.12.20	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.21
Propiedad, planta y equipo (*1)	22.797.711.286	1.965.303.846	24.763.015.131
Provisión deudores incobrables	437.784.088	(10.341.927)	427.442.160
Anticipos a proveedores	57.140.122	17.020.634	74.160.755
Anticipos de clientes	24.684.345	5.263.366	29.947.711
Deudores por venta precio efectivo	(608.679)	(41.956)	(650.635)
Provisiones y obligaciones devengadas	568.296.730	(88.263.571)	480.033.159
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	147.128.345	28.149.888	175.278.233
Provisión por obsolescencia	167.103.826	(441.843)	166.661.983
Provisión desmantelamiento	16.143.951	(5.625.737)	10.518.214
Pérdidas fiscales (*2)	139.628.113	22.347.877	161.975.990
Inventarios	(75.475.680)	(20.543.921)	(96.019.601)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.475.706.141	29.117.206	1.504.823.348
Instrumentos financieros	161.307.615	(21.477.074)	139.830.541
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.282.230)	(51.847)	(4.334.077)
Derechos de uso	816.173.857	172.911.114	989.084.971
Total	26.722.185.292	2.093.326.054	28.815.511.346

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

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.20
Propiedad, planta y equipo (*1)	19.594.535.920	2.681.026.289	22.275.562.209
Provisión deudores incobrables	321.139.422	60.296.247	381.435.669
Anticipos a proveedores	(50.153.161)	(5.612.364)	(55.765.524)
Anticipos de clientes	92.163.148	21.913.055	114.076.203
Deudores por venta precio efectivo	(460.563)	(413.345)	(873.908)
Provisiones y obligaciones devengadas	262.870.683	(38.480.717)	224.389.966
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(5.996.844)	129.335.272
Provisión por obsolescencia	168.781.789	(62.629)	168.719.160
Provisión desmantelamiento	12.752.660	-	12.752.660
Pérdidas fiscales (*2)	119.715.015	254.405.704	374.120.719
Inventarios	(81.164.808)	287.375	(80.877.433)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	(20.398.300)	1.485.908.186
Instrumentos financieros	(555.604.897)	79.325.371	(476.279.526)
Costos financ.por obtención de financ.	(6.201.348)	386.600	(5.814.748)
Descuentos a devengar	(4.092.260)	(413.297)	(4.505.557)
Derechos de uso	389.547.727	170.249.127	559.796.854
Total	21.904.881.436	3.196.512.273	25.101.393.711

(*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	Junio 2021	Junio 2020
IRAE	636.149.461	43.277.423
IRAE diferido	(2.093.326.054)	(3.196.512.273)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	16.518.028	(156.931.823)
Total (ganancia) pérdida	(1.440.658.565)	(3.310.166.673)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Junio 2021	Dic. 2020	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	273.198.162	257.487.783	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.069.636.264	1.057.382.514	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	22.867.783	1.735.850.553	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.365.702.209	3.050.720.850	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/06/21 corresponde a un pasivo por \$ 743.295.105, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente periodo, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 389.068.069 (pérdida de \$ 167.227.694 en igual período de 2020).

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	315.149.614	255.604.304
Total de pasivos	1.251.882.348	1.292.923.841
Activos netos	(936.732.734)	(1.037.319.538)
Participación de UTE en los activos netos	(743.295.105)	(823.110.485)

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	134.936.760	(40.466.827)
Resultado antes de impuesto a la renta	104.940.033	(154.713.860)
Resultado del período	104.905.593	(154.771.820)
Participación de UTE en el resultado	79.815.380	(122.811.056)

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	4.241.571.898	4.136.551.400
Total de pasivos	2.102.299.371	2.021.786.373
Activos netos	2.139.272.527	2.114.765.027
Participación de UTE en los activos netos	1.069.636.264	1.057.382.514

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	88.359.501	101.765.747
Resultado antes de impuesto a la renta	45.399.080	49.978.848
Resultado del período	51.028.966	(2.259.543)
Participación de UTE en el resultado	25.514.483	(1.129.772)

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	23.030.427	2.154.270.281
Total de pasivos	162.644	418.419.728
Activos netos	22.867.783	1.735.850.553
Participación de UTE en los activos netos	22.867.783	1.735.850.553

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	(724.914)	(737.882)
Resultado antes de impuesto a la renta	296.326	47.492.021
Resultado del periodo	296.326	47.492.021
Participación de UTE en el resultado	296.326	47.492.021

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:

Junio 2021							
	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	julio 2021	\$	1.300.000.000	1,50%	1.300.000.000	-	1.300.000.000
Plazo fijo en Scotiabank	setiembre 2021	US\$	17.000.261	0,08%	740.820.361	-	740.820.361
Letras de regulación monetaria	julio 2021	\$	299.224.752	4,60%	299.224.752	-	299.224.752
					2.340.045.113	-	2.340.045.113
Diciembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2021	\$	700.047.358	2,50%	700.047.358	-	700.047.358
Plazo fijo en Scotiabank	febr.2021	US\$	16.502.710	0,15%	698.724.754	-	698.724.754
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	febr.2021				57.723.442	-	57.723.442
					1.456.495.554	-	1.456.495.554

(*) El saldo al 31/12/2020 corresponde al valor razonable del contrato de compraventa de divisas a futuro celebrado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 10/6/2019, cuyo último intercambio se produjo el 24/02/2021.

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.

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

- 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
	Junio 2021	Dic-20	
Acciones en Central Puerto S.A.	273.198.162	257.487.783	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(199.882.888)	(409.134.342)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	57.723.442	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	-	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(360.538.698)	(181.696.905)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(162.721.947)	(147.569.622)	2

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.9.1 Activos en concesión de servicios

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

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.20	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.951
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.21	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.951
Amortización acumulada al 31.12.20	11.297.124.572	1.644.159.605	12.941.284.177
Amortizaciones Bajas	1.132.738.092	223.166.673	1.355.904.765
Amortización acumulada al 30.06.21	12.429.862.664	1.867.326.278	14.297.188.942
Valores netos al 30.06.21	32.580.555.302	10.302.832.707	42.883.388.010

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.951
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.951
Amortización acumulada al 31.12.19	9.031.648.388	1.197.826.260	10.229.474.647
Amortizaciones Bajas	1.132.738.092	223.166.673	1.355.904.765
Amortización acumulada al 30.06.20	10.164.386.480	1.420.992.932	11.585.379.412
Valores netos al 30.06.20	34.846.031.487	10.749.166.052	45.595.197.539

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

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Junio 2021	Dic. 2020
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.809.530	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	40.171.578.480	41.527.483.245
Saldo final	42.883.388.010	44.239.292.774

En el período finalizado el 30 de junio de 2021 se reconoció un ingreso por \$ 1.355.904.765 (el mismo importe que en igual período de 2020).

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Proveedores por compra de energía	1.136.994.084	971.830.949	-	-
Acreedores comerciales	2.639.456.118	3.999.621.043	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	608.782.208	606.893.529	-	-
Depósitos recibidos en garantía	411.971.281	375.502.298	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.731.199.427	1.775.779.176	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	729.775.487	1.034.074.869	-	-
Anticipos de clientes	262.559.149	281.395.852	-	-
Retenciones a terceros	230.036.393	230.066.526	-	-
Deuda documentada acreedores	26.474.271	137.499.520	101.613.234	6.481.444
	7.777.248.419	9.412.663.761	101.613.234	6.481.444

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	3.347.988.405	2.899.788.860	22.836.639.086	23.805.183.556
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.283.332.037	1.258.874.114	10.378.289.198	10.793.381.064
Intereses a pagar	1.367.402.919	1.321.003.370	4.779.629.214	5.323.165.186
Intereses a vencer	(934.012.110)	(968.875.549)	(4.779.629.214)	(5.323.165.186)
Costos financieros a devengar (*)	(157.167.347)	(156.167.237)	(358.146.087)	(426.760.399)
Total del endeudamiento con el exterior	4.907.543.904	4.354.623.557	32.856.782.197	34.171.804.220
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	141.935.265	136.701.049	638.708.692	683.505.244
Obligaciones negociables en UI (iv)	6.170.306	5.834.278	12.657.007.101	12.193.247.219
Obligaciones negociables en UR (iv)	4.153.232	3.928.005	4.311.955.977	4.136.533.765
Intereses a pagar	673.028.647	650.528.431	6.318.262.389	6.406.576.718
Intereses a vencer	(536.741.318)	(519.141.700)	(6.318.262.389)	(6.406.576.718)
Total del endeudamiento local	288.546.131	277.850.063	17.607.671.769	17.013.286.228
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	560.421.574	590.831.247	162.721.947	147.569.622
Total	5.756.511.609	5.223.304.868	50.627.175.913	51.332.660.071

(*) Los costos financieros a devengar corresponden a costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFILIN S.A. y los Fideicomisos Financieros PAMPA y ARIAS, los cuales se devengan como costos por intereses en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”. Fueron imputados al

costo del activo apto (parque edíco) 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 30/06/2021 corresponden a un total equivalente a U\$S 194.604.797 pactados a tasa de interés fija y U\$S 406.277.033 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/06/2021 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 267.609.538 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 30/06/2021, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 17.914.128.

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

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

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

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

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

La deuda al 30/06/2021 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.549.051.379 y UR 3.204.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	785.437.066	3,18%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.772.529	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.204.571	2,77%	06/08/2024
Feb.2015	UI	833.841.784	4,65%	25/02/2033

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

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

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

La amortización de los futuros desembolsos se efectuará mediante el pago de 27 cuotas semestrales consecutivas y en lo posible iguales, añadiéndose los intereses devengados al vencimiento de cada uno de los períodos de intereses.

Los intereses serán calculados a la tasa anual variable: LIBOR más spread. En los primeros ocho años a partir de la fecha de entrada en vigencia, a la tasa anual variable se descontará un financiamiento compensatorio de CAF.

UTE pagará una Comisión de Compromiso de 0,35% anual devengada a los 60 días de la fecha de entrada en vigencia, sobre los saldos no desembolsados del préstamo.

Al 30/06/2021 no se habían efectuado desembolsos por este concepto. Sin embargo, tal como se indica en Nota 14, con posterioridad al cierre del período, se efectuó el primer desembolso.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior el Grupo 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, HSBC New York y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. En marzo 2021 se produjo la cancelación del correspondiente a HSBC New York. El valor razonable al 30/06/2021 de la totalidad de los instrumentos señalados corresponde a un pasivo por U\$S 4.586.889, equivalente a \$ 199.882.876 (al 31 de diciembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 9.663.069, equivalente a \$ 409.134.342).

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 2.049.111, equivalente a \$ 91.408.568 (pérdida de U\$S 7.988.764, equivalente a \$ 352.305.088 en igual período de 2020).

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU). El valor razonable de los contratos vigentes al 30/06/2021 (contratos celebrados el 21/12/2020 y 22/04/2021) corresponde a un pasivo de corto plazo por U\$S 8.273.601 (equivalente a \$ 360.538.698) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.734.125 (equivalente a \$ 162.721.947).

El valor razonable al 31/12/2020 (contrato celebrado el 21/12/2020) correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 4.291.377 (equivalente a \$ 181.696.905) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.485.348 (equivalente a \$ 147.569.622).

En el período finalizado el 30 de junio de 2021 se generó por este concepto una pérdida de U\$S 5.203.038, equivalente a \$ 216.518.058 (ganancia de U\$S 40.312.920, equivalente a \$ 1.760.061.696 en igual período de 2020).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Deudas con el personal	937.342.434	920.415.289	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.643.344.556	1.715.780.923	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	841.068.468	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.699.665.639	1.724.722.135
Ingreso diferido por aportes de generadores	138.114.420	138.114.420	4.685.983.501	4.754.479.136
Acreedores fiscales	268.954.707	354.489.555	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	481.015.417	465.502.808	-	-
Deudas varias	516.975.812	95.845.946	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	419.491.607	-	-	-
Versión para aporte al Fdo.Estab.Energét.(Nota 5.14)	-	260.191.240	-	-
Obligaciones devengadas varias	58.581.985	57.348.640	-	-
	4.513.933.931	4.898.870.282	6.385.649.141	6.479.201.271

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.740.610.750	1.376.876.821	181.554.783	898.296.077
Provisión por beneficios a los empleados	38.102.301	32.361.398	663.010.633	556.151.983
Provisión por desmantelamiento	-	-	65.027.619	57.064.315
Otras provisiones	-	-	743.295.105	823.110.485
	1.778.713.051	1.409.238.219	1.652.888.140	2.334.622.861

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 30/06/2021, 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	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.740.610.750	1.376.876.821	181.554.783	898.296.077

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Junio 2021	Diciembre 2020
Saldo Inicial	2.275.172.898	1.048.823.183
Dotaciones e incrementos	198.072.580	1.327.958.769
Importes objeto de reversión	(479.405.109)	(22.527.909)
Importes utilizados contra la provisión	(71.674.837)	(79.081.144)
	1.922.165.533	2.275.172.898

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	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión 200 kWh	38.102.301	32.361.398	663.010.633	556.151.983

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica, corresponde a un incremento de gastos de \$ 142.999.864 (\$ 3.146.455 en igual período de 2020), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.13.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión desmantelamiento parques eólicos	65.027.619	57.064.315

5.13.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	743.295.105	823.110.485

5.14 **Patrimonio neto**

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/06/2021 se realizaron las siguientes versiones de resultados a Rentas Generales:

- Aporte por el ejercicio 2020 para el Fondo de Estabilización Energética por U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este concepto, un pasivo por \$ 260.191.240, por lo cual la reducción en los resultados acumulados del presente período asciende a \$ 11.055.362.
- Versión a cuenta del resultado del ejercicio 2021 por \$ 390.525.000, lo que determina una reducción de los resultados acumulados por el referido importe.

En igual período de 2020 se habían vertido \$ 1.368.350.820.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	28.820.975.454	26.305.348.523	14.124.034.557	13.115.983.417
Venta de energía eléctrica al exterior	4.265.557.991	249.041.949	2.164.759.095	165.944.478
Total	33.086.533.445	26.554.390.472	16.288.793.652	13.281.927.896

Otros ingresos operativos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Derechos de carga	272.475.904	140.890.919	137.221.903	70.817.114
Ingresos por peajes	186.447.736	178.011.509	153.062.952	76.127.867
Ingresos por consultorías	107.102.157	84.865.845	43.053.181	61.605.820
Ingresos por derechos de uso	60.137.850	37.391.594	31.000.442	14.271.661
Tasas	21.719.057	45.334.894	10.355.253	19.416.422
Otros ingresos	16.307.753	26.163.252	(3.119.644)	10.200.559
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(133.167.126)	(21.842.024)	(70.811.669)	(10.574.443)
Total	531.023.331	490.815.988	300.762.418	241.865.000

Ingresos varios	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	1.355.904.765	1.355.904.765	677.952.382	677.952.383
Ganancia por inversiones	843.400.225	-	827.895.581	-
Aportes de clientes y generadores para obras	321.642.125	208.667.463	157.036.307	122.032.177
Ventas varias y de otros servicios	136.147.254	126.583.423	75.632.170	73.273.889
Ingresos por bienes producidos y reparados	126.560.315	159.375.668	68.226.619	76.432.476
Multas y sanciones	95.415.137	299.501.284	6.794.743	6.097.342
Ingreso por subvenciones	25.056.496	25.056.496	25.056.496	12.528.248
Ingresos varios	21.235.857	16.427.492	(3.526.618)	9.983.160
Ingresos por eficiencia energética	9.067.423	19.488.485	4.965.213	5.376.528
Total	2.934.429.596	2.211.005.075	1.840.032.894	983.676.202

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de Ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Compra de energía eléctrica	8.466.315.699	9.973.358.817	4.512.832.274	5.561.333.978
Amortizaciones	3.747.464.437	3.751.892.695	1.812.594.604	1.813.228.552
Personal	2.710.251.961	2.722.105.304	1.395.564.700	1.361.996.070
Suministros y servicios externos	1.543.187.953	1.386.198.597	829.062.325	745.404.520
Materiales energéticos y lubricantes	4.553.520.213	933.893.295	1.511.235.061	76.324.505
Materiales	182.498.361	180.786.307	80.692.462	89.313.284
Transporte	77.564.534	71.592.496	46.378.694	37.664.162
Tributos	44.697.171	21.718.301	34.148.174	6.937.882
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(538.691.911)	(540.592.412)	(231.162.350)	(222.714.663)
Total	20.786.808.417	18.500.953.401	9.991.345.944	9.469.488.290

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

Gastos de administración y ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
	Personal	2.700.274.552	2.536.126.492	1.377.178.949
Suministros y servicios externos	1.407.648.432	1.091.447.407	707.741.770	563.706.460
Amortizaciones	638.419.388	557.120.455	396.392.867	344.151.797
Pérdida por deudores incobrables	186.422.426	392.139.232	(63.988.568)	270.186.160
Tributos	179.202.061	165.303.857	106.465.832	96.008.413
Transporte	94.663.821	89.565.194	58.106.660	49.589.021
Materiales	51.072.584	68.046.527	29.807.632	28.853.600
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	(5.734.945)	28.914.442	(5.734.945)	28.914.442
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(30.983.446)	(34.418.265)	(15.903.776)	(14.877.964)
Total	5.220.984.873	4.894.245.341	2.590.066.420	2.668.482.952

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

Otros gastos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
	Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	1.355.904.765	1.355.904.765	677.952.382
Indemnizaciones	(234.633.916)	(85.355.141)	(295.335.987)	75.720.845
Subsidios y transferencias	262.963.157	5.914.945	208.789.981	52.862.620
Pérdida por inversiones (Nota 5.7)	-	167.227.694	-	(53.540.733)
Aportes a asociaciones y fundaciones	34.297.888	34.067.408	33.500.695	21.408.056
Varios	7.882.574	11.274.739	3.132.639	3.734.597
Costo de ventas eficiencia energética	1.185.248	9.190.754	1.185.248	7.369.562
Diferencia por baja de activo fijo	2.511.828	59.423	2.511.828	8.091
Mermas y deterioros	34.625.775	-	6.281.220	-
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	329.890.074	333.611.612	174.958.183	170.719.525
Suministros y servicios externos	144.578.215	147.263.382	80.304.711	81.481.579
Materiales	83.814.905	107.566.980	59.955.722	52.961.841
Amortizaciones	31.644.485	30.688.152	16.324.284	15.801.077
Varios	(22.664.008)	18.418.059	2.708.240	17.991.778
Transporte	3.067.664	3.978.726	1.456.832	1.172.783
Tributos	9.643.195	9.929.195	8.287.596	1.212.960
Total	2.044.711.849	2.149.740.694	982.013.573	1.126.856.964

6.3 Resultados financieros

	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
	Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(125.109.490)	1.407.756.608	(737.586.923)
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	691.864.346	319.508.702	351.033.586	11.684.298
Ingresos por intereses	44.084.488	56.502.188	24.863.208	34.665.194
Otros cargos financieros netos	(12.031.936)	(9.092.574)	(10.722.917)	(6.820.208)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(3.001.151)	(3.929.703)	(732.002)	656.018
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(258.261)	(35.005.968)	(160.247)	(26.100.235)
Descuento por pronto pago concedidos	(42.274.754)	(39.094.581)	(22.769.242)	(19.093.365)
Egresos por intereses (*1)	(2.009.072.623)	(2.110.189.841)	(1.039.416.738)	(1.093.021.526)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(1.373.919.386)	(3.054.120.072)	(161.434.540)	162.055.394
Total	(2.829.718.766)	(3.467.665.242)	(1.596.925.814)	(1.455.051.307)

(*1) En los períodos finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Junio 2021	Junio 2020
Disponibilidades	9.167.698.553	11.948.411.188
Inversiones en otros activos financieros	2.340.033.754	2.266.801.199
	11.507.732.304	14.215.212.387

En el primer semestre de 2021 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 3.713.851.855 (\$ 3.399.740.447 en igual período de 2020). En el estado se expone una aplicación de \$ 3.466.147.867 (\$ 3.182.389.732 en igual período de 2020), 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 \$ 10.257.800 (\$ 37.311.226 en igual período de 2020),
- altas de bienes pendientes de pago en el primer semestre de 2020 por \$ 61.849.352,
- aporte de generadores por \$ 561.576 (no hubo aportes en el primer semestre de 2020)
- aportes de clientes para obras por \$ 208.993.228 (\$ 118.190.137 en igual período de 2020).
- alta de obras en curso por provisión de juicios por \$ 27.891.384 en el presente período.

Distribución de dividendos y rescate de participaciones:

- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en abril de 2021 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 5.194.505, equivalente a \$ 229.298.828. En igual período de 2020 se pagaron U\$S 5.194.505, equivalentes a \$ 218.868.422.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, en mayo de 2021 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 1.760.000, equivalentes a \$ 77.023.320. En igual período de 2020, el Fideicomiso había dispuesto la distribución de fondos, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U\$S 3.440.000, equivalentes a \$ 145.209.280, que estaban pendientes de pago al 30 de junio de 2020.
- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 15 de junio de 2021, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, de la cual a las participaciones no controladoras corresponderá el cobro de U\$S 905.354, equivalentes a \$ 39.504.221, los cuales están pendientes de pago al 30/06/2021. En igual período de 2020 se pagaron U\$S 804.275, equivalentes a \$ 34.709.909.

Uso del fondo de estabilización energética:

En el primer semestre del presente ejercicio UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 46.625.366, equivalente a \$ 2.049.474.909. Durante igual período de 2020 UTE recibió U\$S 61.760.529, equivalente a \$ 2.622.846.146.

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/06/2021

	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	124.678	1.889	0	-	-	617	5.557.501
Deudores Comerciales	48.118	-	-	-	-	-	2.096.824
Otras Cuentas por cobrar	36.990	1.401	-	-	-	4.510	1.880.753
Total Activo corriente	209.786	3.289	0	-	-	5.127	9.535.078
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	21.230	17	20.590	-	-	7.403	1.428.684
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	95.984
Total Activo no corriente	21.230	17	20.590	19.321	-	7.403	1.524.668
TOTAL ACTIVO	231.016	3.306	20.590	19.321	-	12.530	11.059.747
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	120.615	591	363	-	-	6	5.289.981
Préstamos y otros pasivos financieros	83.217	6.367	-	47.567	39	-	4.243.598
Pasivo por arrendamiento	13.729	-	26.425	21.840	-	-	937.929
Otras cuentas por pagar	5.419	12	-	-	-	672	266.025
Total Pasivo corriente	222.980	6.970	26.789	69.406	39	678	10.737.533
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	239.632	42.645	-	2.676.379	3.201	-	30.251.810
Pasivo por arrendamiento	202.723	-	302.772	195.245	-	-	12.452.355
Provisiones	1.023	-	-	-	-	-	44.565
Total Pasivo no corriente	443.378	42.645	302.772	2.871.624	3.201	-	42.748.730
TOTAL PASIVO	666.358	49.615	329.561	2.941.030	3.240	678	53.486.263
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	435.342	46.309	308.971	2.921.709	3.240	(11.852)	42.426.516

Posición al 31/12/2020

	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	95.117	3.514	-	-	-	407	4.227.421
Inversiones en otros activos financieros	1.363	-	-	-	-	-	57.723
Deudores Comerciales	44.391	-	-	-	-	-	1.879.504
Otras Cuentas por cobrar	22.370	3.477	-	-	-	3.275	1.266.786
Total Activo corriente	163.242	6.991	-	-	-	3.682	7.431.435
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	23.940	41	19.573	-	-	6.087	1.433.493
Inversiones en otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	92.444
Total Activo no corriente	23.940	41	19.573	19.321	-	6.087	1.525.937
TOTAL ACTIVO	187.182	7.032	19.573	19.321	-	9.769	8.957.372
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	113.964	6.583	345	-	-	6	5.170.938
Préstamos y otros pasivos financieros	73.621	6.367	-	47.609	39	-	3.726.366
Pasivo por arrendamiento	13.084	-	25.966	18.229	-	-	853.486
Otras cuentas por pagar	21.979	246	-	-	-	222	952.768
Total Pasivo corriente	222.649	13.196	26.312	65.838	39	228	10.703.559
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	270.050	45.826	-	2.691.291	3.203	-	30.832.178
Pasivo por arrendamiento	200.286	-	296.274	204.625	-	-	11.881.390
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	823	34.835
Provisiones	1.003	-	-	-	-	-	42.452
Total Pasivo no corriente	471.339	45.826	296.274	2.895.916	3.203	823	42.790.855
TOTAL PASIVO	693.987	59.022	322.586	2.961.754	3.242	1.051	53.494.414
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	506.805	51.989	303.013	2.942.433	3.242	(8.718)	44.537.042

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)	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Venta de energía	314.359	225.901	3.028.554.934	2.808.607.983	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	122.687.244	121.522.147	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	3.696.584	14.573.952	96.863.893	113.724.596	-	-
Compra de energía	335.232.105	306.378.974	-	-	314.722.821	229.949.584
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	6.426.565.195	2.129.427.260	100.000.000	(75.000.000)
Distribución de utilidades ROUAR S.A.	(*) 44.418.124	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	-	-	16.063.295	17.426.267	-	-
Intereses ganados	-	-	15.500.398	29.985.369	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	2.049.474.909	2.622.846.146	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	401.580.362	1.368.350.820	-	-

(*) La distribución de utilidades de ROUAR S.A. estaba pendiente de cobro al 30/06/2021.

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 7.534.237 en el primer semestre de 2021, incluyéndose \$ 449.799 por concepto de subsidio a ex directores. En igual período de 2020 las retribuciones ascendieron a \$ 7.597.771, incluyéndose \$ 616.823 por concepto de subsidio a ex directores y \$ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

En particular, 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)

Junio 2021							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				33.086.533	107.643	3.357.810	36.551.986
Costo de ventas	(16.120.295)	(1.516.080)	(2.757.573)		(85.844)	(307.016)	(20.786.808)
Gastos de adm. y ventas				(2.211.839)		(3.009.146)	(5.220.985)
Resultados financieros							(2.829.719)
Otros gastos							(2.044.712)
Impuesto a la renta							1.440.659
							7.110.421
Total de activo	97.588.414	36.391.645	48.558.730	5.799.086	106.571	79.874.030	268.318.476
Total de pasivo							134.893.015
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	8.591	275.958	1.634.703	48		600.570	2.519.871

Diciembre 2020 (para activos y pasivos)							
Junio 2020 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				26.554.390	85.562	2.616.259	29.256.212
Costo de ventas	(13.849.800)	(1.440.039)	(2.785.842)		(81.360)	(343.913)	(18.500.953)
Gastos de adm. y ventas				(2.362.786)		(2.531.460)	(4.894.245)
Resultados financieros							(3.467.665)
Otros gastos							(2.149.741)
Impuesto a la renta							3.310.167
							3.553.774
Total de activo	100.182.134	36.427.333	47.644.111	5.097.960	69.758	75.447.480	264.868.777
Total de pasivo							138.107.280
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	106.015	1.446.534	2.934.404	492.450		1.749.452	6.728.854

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 8.466.316 (miles de \$ 9.973.359 en igual período de 2020) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.644.145 (miles de \$ 1.623.519 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 108.960 (miles de \$ 102.691 en igual período de 2020) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 760.321 (miles de \$ 764.470 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 111.720 (miles de \$ 107.187 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 900.489 (miles de \$ 935.017 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 59.212 (miles de \$ 52.220 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 154.298 (miles de \$ 154.304 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 35.219 (miles de \$ 32.115 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 23.765 (miles de \$ 11.944 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.20	3.088.097.306	3.505.580.234	2.910.241.962	325.347.955	5.869.632	441.580.027	651.996.003	482.680.106	74.446.050	11.485.839.275
Altas	125.139.879	176.493.169	112.806.429	6.492.091	-	-	9.308.130	80.913.947	-	511.153.646
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	-	5.869.632	(5.869.632)	-	-	-	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	25.150.768	-	-	25.150.768
Valor bruto al 30.06.21	3.213.237.185	3.682.073.403	3.023.048.391	337.709.678	-	441.580.027	686.454.901	563.594.053	74.446.050	12.022.143.688
Amortiz.acum.al 31.12.20	450.940.963	615.062.929	97.008.065	33.516.872	-	22.079.001	61.710.677	320.062.657	29.311.803	1.629.692.969
Amortizaciones	51.878.485	92.138.876	50.448.971	16.267.398	-	11.039.501	19.615.529	89.104.318	8.381.917	338.874.995
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	8.844.011	-	-	8.844.011
Amortiz.acum.al 30.06.21	502.819.449	707.201.805	147.457.037	49.784.270	-	33.118.502	90.170.217	409.166.976	37.693.721	1.977.411.975
Valor neto al 30.06.21	2.710.417.736	2.974.871.598	2.875.591.354	287.925.408	-	408.461.525	596.284.684	154.427.078	36.752.329	10.044.731.713

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	-	639.003.051	479.028.376	61.606.051	12.208.575.194
Altas	107.324.900	(16.997.789)	(10.948.184)	9.758.554	-	-	2.074.700	1.527.181	-	92.739.362
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	53.921.538	-	-	53.921.538
Valor bruto al 30.06.20	3.088.097.306	3.431.026.629	2.862.252.447	308.798.190	22.419.397	-	694.999.288	480.555.558	61.606.051	10.949.754.866
Amortiz.acum.al 31.12.19	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	-	32.985.629	155.347.171	13.510.968	992.382.561
Amortizaciones	49.847.099	85.892.483	47.703.173	13.712.971	-	-	18.815.482	82.446.272	7.739.918	306.157.397
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	3.112.223	-	-	3.112.223
Amortiz.acum.al 30.06.20	397.031.092	524.883.292	47.703.173	18.076.963	-	-	54.913.334	237.793.443	21.250.886	1.301.652.182
Valor neto al 30.06.20	2.691.066.215	2.906.143.337	2.814.549.274	290.721.227	22.419.397	-	640.085.955	242.762.115	40.355.165	9.648.102.684

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2021, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 916.442.402 (\$ 849.196.172 en igual período de 2020), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Junio 2021	Enero-Junio 2020
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	152.453.436	103.067.840
Parque Eólico Palomas	346.859.255	327.920.288
Línea Tacuarembó-Melo	189.478.209	211.168.760
Medidores Inteligentes	58.854.834	47.703.834
Inmuebles	45.341.177	40.204.433
Vehículos	111.773.174	108.637.808
Otros	11.682.317	10.493.208
	916.442.402	849.196.172

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 30 de junio de 2021:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.146.703.581	2.002.428.279
Entre uno y cinco años	6.992.845.926	5.149.095.170
Más de cinco años	15.848.076.267	6.127.405.803
	24.987.625.774	13.278.929.252

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de junio de 2021, asciende a \$ 618.750.523 (\$ 613.598.569 en igual período de 2020). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Junio 2021	Enero-Junio 2020
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	118.837.602	122.365.113
Parque Eólico Palomas	296.664.870	280.164.438
Línea Tacuarembó-Melo	140.293.698	159.649.019
Medidores Inteligentes	38.631.729	37.744.238
Data Center (ANTEL)	9.512.283	-
Inmuebles	10.997.553	6.459.298
Vehículos	3.154.034	6.423.922
Otros	658.753	792.541
	618.750.523	613.598.569

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de junio de 2021 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 9.364.264, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	5.301.445	-	5.301.445
Equipos de oficina	411.477	7.627	419.104
Maquinaria	1.517.307	-	1.517.307
Otros arrendamientos	1.191.520	785.180	1.976.700
Vehículos sin chofer	149.708	-	149.708
	8.571.457	792.807	9.364.264

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, hacia fines del ejercicio 2019 se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A.

Al 30 de junio de 2021 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

Con fecha 9 de junio de 2021, el Poder Ejecutivo envió al Parlamento un proyecto de ley para que los activos y pasivos que mantiene Gas Sayago sean transferidos de pleno derecho a Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) y Administración Nacional de Combustibles Alcohol y Portland (ANCAP), de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias. A su vez, el proyecto de ley propone exonerar a UTE y ANCAP de los pasivos actuales o futuros que Gas Sayago posea con Administración Nacional de Puertos (ANP), Dirección General Impositiva (DGI) y Dirección Nacional de Aduanas (DNA). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, dicho proyecto de ley no ha sido aprobado.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Coronavirus (COVID-19) como pandemia, decretándose el 13 de marzo de 2020 en Uruguay el estado de emergencia nacional sanitaria, con la consiguiente implementación de medidas para preservar la salud de la población.

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

En concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia. En tal sentido, corresponde destacar los principales beneficios que UTE ha otorgado a sus clientes:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.

- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril/20 a marzo/21.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura. Posteriormente se extendió el beneficio a instituciones culturales hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Política comercial diferencial desde abril/20 hasta junio/21 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.
- Financiación en hasta doce cuotas, sin intereses, de adeudos acumulados al 31/7/20 de aproximadamente 25.000 clientes, incluyéndose la primera cuota en la factura emitida en el mes de octubre/20.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo. Posteriormente se extendió el beneficio hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta. Posteriormente se extendió el beneficio, a los sectores mencionados, hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales, así como a clientes con tarifas de carácter residencial pero que desarrollen una actividad comercial, industrial o de servicios, del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.
- Suspensión de cortes a clientes residenciales morosos. El mismo criterio se aplicó para la casi totalidad de los clientes no residenciales morosos, aunque en algunos casos concretos se ha procedido al corte.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, entre los meses de abril/21 a junio/21, a los clientes del sector Deporte, de acuerdo a la nómina proporcionada por la Secretaría de Deporte.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, en el período abril/21 a junio/21, a los clientes que pertenecen a las categorías tarifarias: General Simple, General Hora Estacional y Mediano Consumidor, con potencia contratada menor o igual a 40 kW y que cumplan la condición de haber registrado una disminución en su consumo de energía eléctrica en el período marzo – diciembre 2020, respecto a igual período del año anterior.

- Descuento comercial sobre conceptos energéticos, en el período febrero/21 a julio/21, a los servicios eléctricos relevados por el Instituto Nacional de Vitivinicultura.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, en el período abril/21 a junio/21, a los clientes del sector Radios y Televisoras con potencia contratada menor o igual a 40 kW, según nómina proporcionada por el Ministerio de Industria, Energía y Minería.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se produjo una reducción en los niveles de cobranza, generándose un importante incremento en los créditos por ventas de energía eléctrica. Atendiendo a dicha situación y a partir de un análisis histórico de la facturación y cobrabilidad, así como de una proyección futura de dichas variables, se incrementaron los porcentajes a aplicar para determinar la probable incobrabilidad de dichos créditos, los cuales se continuaron aplicando durante el período finalizado el 30 de junio de 2021.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

El 2 de julio de 2021 se efectuó el primer desembolso de la línea de crédito (detallada en Nota 5.11.2) con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por U\$S 242.677.390.

El 9 de julio de 2021 se realizó la pre cancelación de dos préstamos de Corporación Andina de Fomento, por un total de U\$S 219.888.448.

Salvo por lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 30 de junio de 2021 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.



ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Sección II – Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2021 e Informe de Revisión Limitada.

- Informe de Revisión Limitada Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Ref: 16/164/08-21

INFORME DE REVISION LIMITADA INDEPENDIENTE

Señores Directores de
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas
Presente

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada del Estado de Situación Financiera Separado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2021, los Estados Separados de Resultados, Resultado Integral, de Flujo de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) es responsable por la preparación y la presentación de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con normas contables adecuadas. Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de revisión sobre dichos estados financieros y emitir el Informe de revisión basados en dichos procedimientos.

Alcance de la revisión

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de trabajos de Revisión 2410 – Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada realizada por el Auditor Independiente de la entidad consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos contables y financieros, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. En consecuencia el presente Informe no es un Dictamen de Auditoría y por lo tanto no emitimos una opinión respecto a la razonable representación del Estado de Situación Financiera Separado de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2021, el Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas.

Conclusión

En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos afirmar que nuestro trabajo no ha revelado situaciones que a nuestro criterio requieran modificaciones significativas a los estados separados referidos en la introducción para que los mismos reflejen en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) al 30 de junio de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al semestre finalizado en esa fecha de acuerdo con las normas contables que se indican en la Nota 3.



Énfasis en otros asuntos

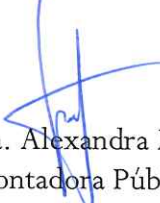
Llamamos la atención a las situaciones descritas en las notas 5.8 y 12, relacionadas a Gas Sayago S.A., entidad en la que UTE tiene una participación patrimonial del 79,35%. Dicha empresa se encuentra en proceso de liquidación y mantiene situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados en su contra cuya dilucidación final es incierta por montos reclamados que ascienden a US\$ 91.345.318 y \$46.983,881. Por lo tanto no se encuentran determinados los efectos que podrían eventualmente surgir para UTE.

Otros asuntos

Las cifras que se presentan correspondientes al trimestre comprendido entre el 1° de abril y 30 de junio de 2021 no cuentan con informe de revisión limitada.

Montevideo, 30 de agosto de 2021.-

CROWE



Cra. Alexandra Moyal
Contadora Pública
N° CJPPU 47.358

Timbres profesionales debitados por el Banco Central del Uruguay

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	6.771.380.816	5.814.573.606
Inversiones en otros activos financieros	5.9	1.599.224.752	757.770.800
Deudores comerciales	5.2	10.864.828.809	9.876.030.826
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.613.482.823	2.621.434.637
Inventarios	5.4	4.292.356.694	4.026.711.838
Total Activo corriente		26.141.273.894	23.096.521.708
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	128.770.102.906	128.477.830.909
Derecho de uso	11.1	14.293.912.092	14.662.087.262
Activos en concesión de servicio	5.10.1	54.722.969.453	56.457.537.180
Activo por impuesto diferido	5.6	27.770.515.383	25.795.188.302
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.142.607.056	1.214.073.535
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	4.268.072.808	3.464.907.522
- Inversiones en otras entidades	5.8	1.365.702.209	3.050.720.850
- Bienes en comodato		292.851.360	300.387.110
Total inversiones a largo plazo		5.926.626.376	6.816.015.481
Inventarios	5.4	4.188.306.660	3.901.750.364
Activos biológicos		155.996.513	155.996.513
Deudores comerciales	5.2	95.983.996	92.444.347
Total Activo no corriente		237.067.020.435	237.572.923.893
TOTAL ACTIVO		263.208.294.329	260.669.445.601
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.11	8.376.910.675	9.644.386.197
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	4.643.825.157	4.127.925.528
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.151.431.936	1.422.282.823
Otras cuentas por pagar	5.13	4.370.925.787	4.896.605.063
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	3.469.135.454	3.469.135.454
Provisiones	5.14	1.778.713.051	1.409.238.219
Total Pasivo corriente		23.790.942.059	24.969.573.284
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.11	101.613.234	6.481.444
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	35.901.575.906	36.570.945.976
Pasivo por arrendamiento	11.2	14.947.402.939	14.786.257.622
Otras cuentas por pagar	5.13	7.354.839.996	7.462.072.178
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	51.253.834.000	52.988.401.727
Provisiones	5.14	1.632.425.385	2.320.010.483
Total Pasivo no corriente		111.191.691.460	114.134.169.429
Total Pasivo		134.982.633.519	139.103.742.712
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	22.952.183.143	22.806.317.659
Resultados acumulados		20.252.147.891	13.738.055.453
Total Patrimonio		128.225.660.811	121.565.702.889
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263.208.294.329	260.669.445.601

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

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

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020	2021	2020
Venta de energía eléctrica	6.1	33.086.533.445	26.554.390.472	16.288.793.652	13.281.927.896
Otros ingresos operativos	6.1	541.892.931	501.631.054	306.232.948	247.692.607
Ingresos de actividades operativas netos		33.628.426.376	27.056.021.526	16.595.026.601	13.529.620.503
Costo de ventas	6.2	(21.424.007.532)	(19.188.573.264)	(10.365.266.053)	(9.888.245.229)
Resultado bruto		12.204.418.844	7.867.448.262	6.229.760.548	3.641.375.274
Gastos de administración y ventas	6.2	(5.205.231.694)	(4.880.726.866)	(2.581.442.361)	(2.659.878.855)
Ingresos varios	6.1	3.709.268.547	3.056.362.239	2.131.666.139	1.277.830.129
Gastos varios	6.2	(2.423.374.811)	(2.361.175.962)	(1.171.345.054)	(1.369.729.178)
Resultado operativo		8.285.080.887	3.681.907.673	4.608.639.272	889.597.371
Resultados financieros	6.3	(2.771.766.133)	(3.746.850.010)	(1.427.187.980)	(1.280.125.648)
Resultado del período antes de impuesto a la renta		5.513.314.754	(64.942.338)	3.181.451.292	(390.528.277)
Impuesto a la renta	5.6	1.402.358.047	3.589.261.303	241.010.911	1.596.009.964
Resultado del período		6.915.672.801	3.524.318.966	3.422.462.203	1.205.481.687

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

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

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020	2021	2020
Resultado del período		6.915.672.801	3.524.318.966	3.422.462.203	1.205.481.687
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	5.15	145.865.484	889.823.720	(40.568.723)	(84.776.326)
Resultado integral del período		7.061.538.284	4.414.142.686	3.381.893.480	1.120.705.361

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

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(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 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15			889.823.720			(1.368.350.820)	(1.368.350.820)
Resultado integral del período							3.524.318.966	4.414.142.686
Total movimientos del período		-	-	889.823.720	-	-	2.155.968.146	3.045.791.866
Saldos finales al 30.06.20		84.373.889.317	647.440.459	4.472.795.958	(3.193.513)	18.321.595.583	18.769.462.356	126.581.990.160
Saldos iniciales al 01.01.21		84.373.889.317	647.440.459	4.487.915.589	(3.193.513)	18.321.595.583	13.738.055.453	121.565.702.889
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15			145.865.484			(401.580.362)	(401.580.362)
Resultado integral del período							6.915.672.801	7.061.538.284
Total movimientos del período		-	-	145.865.484	-	-	6.514.092.438	6.659.957.922
Saldos finales al 30.06.21		84.373.889.317	647.440.459	4.633.781.073	(3.193.513)	18.321.595.583	20.252.147.891	128.225.660.811

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2021	Junio 2020
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		6.915.672.801	3.524.318.966
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		3.846.137.969	3.798.499.021
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(50.709.564)	(1.191.999.491)
Diferencia de cambio rubros no operativos		1.709.765.834	4.269.786.099
Impuesto a la renta diferido		(1.975.327.081)	(3.432.407.480)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		572.969.034	(156.853.823)
Resultado por inversiones a largo plazo		(1.240.116.922)	(467.254.959)
Resultado por instrumentos financieros derivados		167.194.650	621.690.640
Resultado por activos biológicos		(1.763.774)	4.059.340
Resultado por venta de prop., planta y equipo y bienes desafectados		-	(231.816)
Ajuste provisión juicios		(309.223.912)	(193.611.322)
Ajuste provisión 200 kWh		112.599.553	(23.987.377)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(584.176)	-
Provisión penalizaciones URSEA		11.339.471	18.196.147
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		100.000.000	(75.000.000)
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		944.890.034	1.053.518.150
Intereses de arrendamientos devengados		883.656.072	910.015.930
Pérdida para deudores incobrables		186.422.426	392.139.232
Intereses de préstamos a empresas relacionadas		-	(2.074.677)
Aportes de clientes para obras		(208.993.228)	(118.190.137)
Ingreso por aportes de generadores privados		(82.737.261)	(81.593.201)
Bajas de propiedad, planta y equipo		2.511.828	59.423
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		11.583.703.753	8.849.078.667
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (Incrementos) en deudores comerciales		(1.053.971.602)	(610.671.880)
Disminuciones (Incrementos) en otras cuentas por cobrar		49.182.387	460.749.768
Disminuciones (Incrementos) en inventarios		(557.630.965)	(1.161.296.453)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(931.692.706)	1.573.898.303
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(916.557.448)	(742.139.519)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		8.173.033.419	8.369.618.884
Impuesto a la renta pagado		(136.960.339)	(422.001.559)
Efectivo proveniente de actividades operativas		8.036.073.080	7.947.617.325
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Paqos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(3.466.147.867)	(3.182.389.732)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		-	(53.840.802)
Paqos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(351.990.497)	(12.061.914)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	231.816
Cobro por venta de activos biológicos		7.777.764	5.958.167
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	2.049.474.909	2.622.846.146
Cobro dividendos y rescate acciones de empresas relacionadas	7	76.520.352	64.258.631
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.684.365.340)	(554.997.690)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.15	(661.771.602)	(1.368.350.820)
Paqos deudas financieras		(1.301.182.153)	(1.676.255.955)
Paqos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(867.995.330)	(1.079.837.822)
Paqos de instrumentos financieros derivados		(133.553.386)	(46.863.997)
Cobros de instrumentos financieros derivados		-	17.781.983
Paqos de garantías por arrendamientos		(3.261.635)	(3.507.732)
Paqos de arrendamientos	11.2	(1.578.668.593)	(1.473.169.966)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(4.546.432.701)	(5.630.204.309)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.805.275.039	1.762.415.326
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		6.514.620.964	8.302.161.741
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		50.709.564	1.191.999.491
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	8.370.605.568	11.256.576.558

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.914 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.770 MW. La carga máxima requerida al sistema al 30 de junio de 2021, fue de 2.128 MW, ocurrida el 28 de junio de 2021.

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 30 de agosto de 2021.

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 2020.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros separados 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 \$ 43,577 por dólar al 30/06/21 y \$ 42,34 por dólar al 31/12/20).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Junio 2021	Dic. 2020
Bancos	6.760.582.582	5.805.159.737
Fondos en tránsito	397.126	210.154
Caja y fondo fijo	10.401.108	9.203.715
	6.771.380.816	5.814.573.606

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Deudores simples energía eléctrica	7.420.418.268	7.441.191.211	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	3.225.321.792	2.388.212.178	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(6.391.167)	(7.559.566)	-	-
Deudores en gestión judicial	14.091.993	16.389.199	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.752.784.498	1.464.330.420	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	95.983.996	92.444.347
Provisión por deudores incobrables	(1.566.187.178)	(1.452.093.321)	-	-
Intereses a devengar	(81.780.120)	(44.197.700)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	116.514.598	118.598.493	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(9.943.875)	(48.840.088)	-	-
	10.864.828.809	9.876.030.826	95.983.996	92.444.347

A continuación, se presentan los saldos por venta de energía eléctrica en miles de pesos clasificados según antigüedad:

	Junio 2021	Dic. 2020
0 a 60 días	8.959.484	8.664.962
60 a 90 días	250.506	169.454
90 a 360 días	1.124.474	614.839
> 360 días	2.174.137	1.953.313
Total	12.508.601	11.402.567

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

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

	Junio 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(1.452.093.321)	(1.142.070.540)
Constituciones	(243.028.793)	(558.911.475)
Usos	128.934.936	248.888.693
Saldo final	(1.566.187.178)	(1.452.093.321)

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

	Junio 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(48.840.088)	(30.020.572)
Constituciones	38.896.213	(18.819.516)
Usos	-	-
Saldo final	(9.943.875)	(48.840.088)

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	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	623.686.381	118.229.644	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	-	331.667.486	-	-
Otros pagos anticipados	235.640.432	401.658.750	92.373.377	99.858.909
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	1.348.708.150	762.120.000	674.354.075	762.120.000
Garantía por arrendamiento	-	-	180.105.005	160.025.401
Montos consignados en bancos	-	-	158.002.828	153.544.686
Crédito por uso del Fondo de Estabilización Energética	-	418.105.764	-	-
Crédito por dividendos de entidades relacionadas	54.281.278	-	-	-
Diversos	527.911.669	625.485.912	39.015.574	41.099.151
Crédito fiscal	23.224.002	284.149.342	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(198.291.561)	(318.636.297)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.677.527)	(1.345.963)	(1.243.803)	(2.574.612)
	2.613.482.823	2.621.434.637	1.142.607.056	1.214.073.535

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.12.3, las cuales están depositadas en el Banco Central del Uruguay y se van liberando en cada fecha de intercambio de monedas. Las garantías inicialmente corresponden al 5% del monto nominal en U\$S remanente de los contratos celebrados, y posteriormente se actualizan de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/06/21 (tanto para el contrato firmado el 21/12/2020 como para el firmado el 22/04/2021).

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Materiales en depósito	1.515.921.376	1.406.414.101	4.811.612.299	4.486.129.994
Materiales energéticos	1.600.458.488	1.346.058.064	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.164.213.016	1.157.590.515	-	-
Materiales en tránsito	7.831.121	106.702.476	24.798.550	65.491.931
Inventarios disponibles para la venta (*)	3.932.693	9.946.683	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(666.647.931)	(668.415.304)
	4.292.356.694	4.026.711.838	4.188.306.660	3.901.750.364

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	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 31.12.20	26.698.091	28.462.827	23.153.972	4.558.264	56.175.063	28.276.609	37.633.110	65.909.719	72.624.723	33.842.264	2.801.186	109.268.173	1.482.400	7.040.745	8.523.145	3.717.159	270.291.350	15.489.955	183.769	285.965.075
Altas	504.347	(386)	8.977	-	8.591	78.738	197.220	275.958	1.327.676	307.010	17	1.634.703	-	48	48	96.223	2.519.871	3.662.715	(164.658)	6.017.927
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.304.076)	-	(2.304.076)
Bajas	(1.563)	-	-	-	-	-	(5.876)	(5.876)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(7.520)	-	-	(7.520)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.21	27.200.875	28.462.441	23.162.949	4.558.264	56.183.654	28.355.347	37.824.454	66.179.801	73.952.399	34.149.274	2.801.202	110.902.876	1.482.400	7.040.793	8.523.193	3.813.301	272.803.701	16.848.595	19.111	289.671.407
Amortización acumulada al 31.12.20	16.910.869	8.343.766	11.773.705	2.029.468	22.146.939	20.128.928	19.369.364	39.498.292	44.646.948	24.198.214	1.933.122	70.778.284	1.231.173	4.025.139	5.256.312	2.896.548	157.487.244	-	-	157.487.244
Amortizaciones	495.041	603.955	356.059	99.350	1.059.365	271.971	434.760	706.731	542.011	346.528	11.950	900.489	7.006	147.292	154.298	103.143	3.419.068	-	-	3.419.068
Bajas	(1.548)	-	-	-	-	-	(3.379)	(3.379)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(5.008)	-	-	(5.008)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.21	17.404.363	8.947.721	12.129.764	2.128.818	23.206.304	20.400.899	19.800.746	40.201.645	45.188.959	24.544.742	1.945.072	71.678.773	1.238.179	4.172.431	5.410.610	2.999.610	160.901.304	-	-	160.901.304
Valor neto al 30.06.21	9.796.512	19.514.720	11.033.185	2.429.446	32.977.351	7.954.448	18.023.709	25.978.157	28.763.441	9.604.532	856.130	39.224.103	244.221	2.868.362	3.112.583	813.692	111.902.397	16.848.595	19.111	128.770.103

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.913	23.110.255	4.556.017	56.251.185	28.269.500	36.201.069	64.470.569	71.837.779	32.830.864	2.812.453	107.481.097	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.370	265.723.548	13.534.371	13.574	279.271.493
Altas	584.405	31.243	314	1.712	33.269	-	100.170	100.170	1.763.451	843.129	-	2.606.581	-	-	-	54.242	3.378.666	3.050.092	(5.421)	6.423.337
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.023.597)	-	(3.023.597)
Bajas	(66.649)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.649)	-	-	(66.649)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	26.278.841	28.616.156	23.110.569	4.557.729	56.284.454	28.269.500	36.301.239	64.570.739	73.601.230	33.673.994	2.812.453	110.087.677	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.784.613	269.035.565	13.560.866	8.153	282.604.585
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.475	11.062.265	1.829.980	20.011.721	19.550.596	18.542.783	38.093.379	44.708.419	23.416.389	1.899.998	70.024.805	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.545	152.581.889	-	-	152.581.889
Amortizaciones	433.967	613.624	355.563	99.730	1.068.916	289.752	412.183	701.935	532.146	386.225	16.646	935.017	7.218	147.087	154.304	101.975	3.396.114	-	-	3.396.114
Bajas	(66.590)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.590)	-	-	(66.590)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.20	16.978.691	7.733.100	11.417.828	1.929.710	21.080.637	19.840.348	18.954.966	38.795.314	45.240.565	23.802.613	1.916.644	70.959.822	1.223.981	3.875.447	5.099.429	2.997.520	155.911.413	-	-	155.911.413
Valor neto al 30.06.20	9.300.149	20.883.056	11.692.741	2.628.019	35.203.817	8.429.152	17.346.273	25.775.425	28.360.665	9.871.381	895.810	39.127.855	258.418	2.671.394	2.929.813	787.093	113.124.152	13.560.866	8.153	126.693.172

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los semestres finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Junio 2021	Diciembre 2020
Activo por impuesto diferido	27.880.652.989	25.923.070.690
Pasivo por impuesto diferido	(110.137.606)	(127.882.388)
Activo neto al cierre	27.770.515.383	25.795.188.302

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

	Saldos al 31.12.20	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.21
Propiedad, planta y equipo (*)	22.370.819.761	1.999.551.787	24.370.371.548
Provisión deudores incobrables	437.784.088	(11.286.773)	426.497.315
Anticipos a proveedores	(51.820.217)	17.448.983	(34.371.234)
Anticipos de clientes	74.713.185	5.263.366	79.976.551
Provisiones	568.793.225	(88.251.841)	480.541.383
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	147.128.345	28.149.888	175.278.234
Provisión por obsolescencia	167.103.826	(441.843)	166.661.983
Inventarios	(75.475.680)	295.799	(75.179.881)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.475.706.141	(20.543.921)	1.455.162.220
Derechos de uso	531.302.929	29.117.206	560.420.135
Instrumentos financieros	149.719.190	16.024.431	165.743.621
Total	25.795.188.302	1.975.327.081	27.770.515.383

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.20
Propiedad, planta y equipo (*)	19.000.061.634	2.812.206.396	21.812.268.029
Provisión deudores incobrables	320.080.958	61.354.711	381.435.670
Anticipos a proveedores	(162.069.120)	(29.345.405)	(191.414.525)
Anticipos de clientes	52.261.165	21.913.055	74.174.220
Provisiones	262.205.796	(48.402.831)	213.802.965
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(5.996.844)	129.335.272
Provisión por obsolescencia	168.781.789	(62.629)	168.719.160
Pérdidas fiscales	-	292.872.643	292.872.643
Inventarios	(81.164.808)	287.375	(80.877.433)
Ingr. diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	(20.398.300)	1.485.908.186
Derechos de uso	315.256.511	260.838.689	576.095.201
Instrumentos financieros	(548.901.031)	87.140.618	(461.760.413)
Total	20.967.565.004	3.432.407.480	24.399.972.484

(*) 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	Junio 2021	Junio 2020
IRAE	556.451.006	78.000
IRAE diferido	(1.975.327.081)	(3.432.407.480)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	16.518.028	(156.931.823)
Total (ganancia)	(1.402.358.047)	(3.589.261.303)

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 junio de 2021.

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 junio de 2021.

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 junio de 2021.

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 junio de 2021.

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2021	2020	Junio 2021	Dic. 20
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.975.278.287*	2.170.178.583*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	393.950.914	376.087.259
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	639.952.692	656.788.770
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	258.890.915	261.852.909
			4.268.072.808	3.464.907.522

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

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

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 851.048.853 (\$ 634.482.653 en igual período de 2020).

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	4.058.848.079	3.662.401.424
Total de pasivos	90.444.500	16.615.269
Activos netos	3.968.403.579	3.645.786.155
Participación de UTE en los activos netos	3.913.048.396	3.594.931.156

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	264.145.993	293.766.283
Resultado antes de impuesto a la renta	365.082.998	687.010.053
Resultado del periodo	322.617.424	598.831.839
Participación de UTE en el resultado	318.117.240	590.478.746

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	6.638.684.829	6.512.581.115
Total de pasivos	4.668.930.259	4.632.144.821
Activos netos	1.969.754.570	1.880.436.294
Participación de UTE en los activos netos	393.950.914	376.087.259

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	158.606.964	174.396.656
Resultado antes de impuesto a la renta	56.411.814	95.523.633
Resultado del periodo	82.995.309	24.564.451
Participación de UTE en el resultado	16.599.062	4.912.890

**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:

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	10.053.941.260	10.211.007.443
Total de pasivos	<u>6.867.645.647</u>	<u>6.940.885.755</u>
Activos netos	3.186.295.613	3.270.121.688
Participación de UTE en los activos netos	<u>639.952.692</u>	<u>656.788.770</u>

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	264.380.723	295.061.686
Resultado antes de impuesto a la renta	69.714.761	90.634.169
Resultado del periodo	103.615.517	10.355.990
Participación de UTE en el resultado	<u>20.810.696</u>	<u>2.079.953</u>

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	6.175.490.223	6.267.952.934
Total de pasivos	<u>4.881.035.648</u>	<u>4.958.688.387</u>
Activos netos	1.294.454.575	1.309.264.547
Participación de UTE en los activos netos	<u>258.890.915</u>	<u>261.852.909</u>

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	157.905.801	163.766.922
Resultado antes de impuesto a la renta	22.415.120	30.459.328
Resultado del periodo	42.696.961	(9.219.727)
Participación de UTE en el resultado	<u>8.539.392</u>	<u>(1.843.945)</u>

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Junio 2021	Dic. 2020	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	273.198.162	257.487.783	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.069.636.264	1.057.382.514	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevidéo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	22.867.783	1.735.850.553	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.365.702.209	3.050.720.850	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/06/21 corresponde a un pasivo por \$ 743.295.105, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente periodo, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 389.068.069 (pérdida de \$ 167.227.694 en igual período de 2020).

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	315.149.614	255.604.304
Total de pasivos	1.251.882.348	1.292.923.841
Activos netos	(936.732.734)	(1.037.319.538)
Participación de UTE en los activos netos	(743.295.105)	(823.110.485)

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	134.936.760	(40.466.827)
Resultado antes de impuesto a la renta	104.940.033	(154.713.860)
Resultado del periodo	104.905.593	(154.771.820)
Participación de UTE en el resultado	79.815.380	(122.811.056)

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	4.241.571.898	4.136.551.400
Total de pasivos	2.102.299.371	2.021.786.373
Activos netos	2.139.272.527	2.114.765.027
Participación de UTE en los activos netos	1.069.636.264	1.057.382.514

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	88.359.501	101.765.747
Resultado antes de impuesto a la renta	45.399.080	49.978.848
Resultado del periodo	51.028.966	(2.259.543)
Participación de UTE en el resultado	25.514.483	(1.129.772)

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

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

	Junio 2021	Dic.2020
Total de activos	23.030.427	2.154.270.281
Total de pasivos	162.644	418.419.728
Activos netos	22.867.783	1.735.850.553
Participación de UTE en los activos netos	22.867.783	1.735.850.553

	Junio 2021	Junio 2020
Resultado operativo	(724.914)	(737.882)
Resultado antes de impuesto a la renta	296.326	47.492.021
Resultado del periodo	296.326	47.492.021
Participación de UTE en el resultado	296.326	47.492.021

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:

Junio 2021							
	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	julio 2021	\$	1.300.000.000	1,50%	1.300.000.000	-	1.300.000.000
Letras de regulación monetaria	julio 2021	\$	299.224.752	4,60%	299.224.752	-	299.224.752
					1.599.224.752	-	1.599.224.752
Diciembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2021	\$	700.047.358	2,50%	700.047.358	-	700.047.358
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	febr.2021				57.723.442	-	57.723.442
					757.770.800	-	757.770.800

(*) El saldo al 31/12/2020 corresponde al valor razonable del contrato de compraventa de divisas a futuro celebrado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 10/6/2019, cuyo último intercambio se produjo el 24/02/2021.

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.

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Junio 2021	Dic-20	
Acciones en Central Puerto S.A.	273.198.162	257.487.783	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(139.713.802)	(327.333.674)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	57.723.442	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	-	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(360.538.698)	(181.696.905)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(162.721.947)	(147.569.622)	2

5.10 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.10.1 Activos en concesión de servicios

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

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.20	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.21	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.20	14.225.398.647	1.644.159.605	15.869.558.253
Amortizaciones	1.511.401.054	223.166.673	1.734.567.727
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.21	15.736.799.702	1.867.326.278	17.604.125.980
Valores netos al 30.06.21	44.420.136.746	10.302.832.707	54.722.969.453

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.19	11.202.596.539	1.197.826.260	12.400.422.799
Amortizaciones	1.511.401.054	223.166.673	1.734.567.727
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.20	12.713.997.593	1.420.992.933	14.134.990.526
Valores netos al 30.06.20	47.442.938.855	10.749.166.052	58.192.104.907

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

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Junio 2021	Dic. 2020
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.135.454	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	51.253.834.000	52.988.401.727
Saldo final	54.722.969.453	56.457.537.180

En el período finalizado el 30 de junio de 2021 se reconoció un ingreso por \$ 1.734.567.727 (el mismo importe que en igual período de 2020).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Proveedores por compra de energía	1.575.812.532	1.194.870.494	-	-
Acreedores comerciales	2.517.843.474	3.726.060.897	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	608.782.208	606.893.529	-	-
Depósitos recibidos en garantía	411.971.281	383.970.298	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	2.013.655.879	2.049.554.212	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	729.775.487	1.034.074.869	-	-
Anticipos de clientes	262.559.149	281.395.852	-	-
Retenciones a terceros	230.036.393	230.066.526	-	-
Deuda documentada acreedores	26.474.271	137.499.520	101.613.234	6.481.444
	8.376.910.675	9.644.386.197	101.613.234	6.481.444

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic.2020	Junio 2021	Dic.2020
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.904.641.050	2.478.474.141	14.251.789.908	15.246.845.337
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	633.442.336	627.432.536	3.879.392.283	4.163.244.788
Intereses a pagar	1.250.955.250	1.204.013.758	4.779.629.214	5.323.165.186
Intereses a vencer	(934.012.110)	(968.875.549)	(4.779.629.214)	(5.323.165.186)
Total del endeudamiento con el exterior	3.855.026.525	3.341.044.886	18.131.182.190	19.410.090.125
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	141.935.265	136.701.049	638.708.692	683.505.244
Obligaciones negociables en UI (iv)	6.170.306	5.834.278	12.657.007.101	12.193.247.219
Obligaciones negociables en UR (iv)	4.153.232	3.928.005	4.311.955.977	4.136.533.765
Intereses a pagar	673.028.647	650.528.431	6.318.262.389	6.406.576.718
Intereses a vencer	(536.741.318)	(519.141.700)	(6.318.262.389)	(6.406.576.718)
Total del endeudamiento local	288.546.131	277.850.063	17.607.671.769	17.013.286.228
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	500.252.501	509.030.579	162.721.947	147.569.622
Total	4.643.825.157	4.127.925.528	35.901.575.906	36.570.945.976

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 periodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/06/2021 corresponden a un total equivalente a U\$S 133.735.007 pactados a tasa de interés fija y U\$S 259.968.803 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en periodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/06/2021 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 103.560.011 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 30/06/2021, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 17.914.128.

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

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

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

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

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

La deuda al 30/06/2021 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.549.051.379 y UR 3.204.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	785.437.066	3,18%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.772.529	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.204.571	2,77%	06/08/2024
Feb.2015	UI	833.841.784	4,65%	25/02/2033

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

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

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

La amortización de los futuros desembolsos se efectuará mediante el pago de 27 cuotas semestrales consecutivas y en lo posible iguales, añadiéndose los intereses devengados al vencimiento de cada uno de los periodos de intereses.

Los intereses serán calculados a la tasa anual variable: LIBOR más spread. En los primeros ocho años a partir de la fecha de entrada en vigencia, a la tasa anual variable se descontará un financiamiento compensatorio de CAF.

UTE pagará una Comisión de Compromiso de 0,35% anual devengada a los 60 días de la fecha de entrada en vigencia, sobre los saldos no desembolsados del préstamo.

Al 30/06/2021 no se habían efectuado desembolsos por este concepto. Sin embargo, tal como se indica en Nota 14, con posterioridad al cierre del período, se efectuó el primer desembolso.

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. En marzo 2021 se produjo la cancelación del correspondiente a HSBC New York. El valor razonable al 30/06/2021 de la totalidad de los instrumentos señalados corresponde a un pasivo por U\$S 3.206.136, equivalente a \$ 139.713.803 (al 31 de diciembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 7.731.074, equivalente a \$ 327.333.674).

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 1.497.869, equivalente a \$ 66.867.632 (pérdida de U\$S 9.269.301, equivalente a \$ 403.812.577 en igual período de 2020).

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU). El valor razonable de los contratos vigentes al 30/06/2021 (contratos celebrados el 21/12/2020 y 22/04/2021) corresponde a un pasivo de corto plazo por U\$S 8.273.601 (equivalente a \$ 360.538.698) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.734.125 (equivalente a \$ 162.721.947).

El valor razonable al 31/12/2020 (contrato celebrado el 21/12/2020) correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 4.291.377 (equivalente a \$ 181.696.905) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.485.348 (equivalente a \$ 147.569.622).

En el período finalizado el 30 de junio de 2021 se generó por este concepto una pérdida de U\$S 5.203.038, equivalente a \$ 216.518.058 (ganancia de U\$S 40.312.920, equivalente a \$ 1.760.061.696 en igual período de 2020).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Deudas con el personal	937.342.434	920.415.289	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.643.344.556	1.715.780.923	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	841.068.468	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.699.665.639	1.724.722.135
Ingreso diferido por aportes de generadores	165.474.522	165.474.522	5.655.174.357	5.737.350.043
Acreedores fiscales	268.954.707	354.489.555	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	481.015.417	465.502.808	-	-
Deudas varias	346.607.566	66.220.625	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	419.491.607	-	-	-
Versión para aporte al Fdo.Estab.Energét.(Nota 5.15)	-	260.191.240	-	-
Obligaciones devengadas varias	58.581.985	57.348.640	-	-
	4.370.925.787	4.896.605.063	7.354.839.996	7.462.072.178

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.740.610.750	1.376.876.821	181.554.783	898.296.077
Provisión por beneficios a los empleados	38.102.301	32.361.398	663.010.633	556.151.983
Provisión por desmantelamiento	-	-	44.564.864	42.451.937
Otras provisiones	-	-	743.295.105	823.110.485
	1.778.713.051	1.409.238.219	1.632.425.385	2.320.010.483

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 30/06/2021, 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	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.740.610.750	1.376.876.821	181.554.783	898.296.077

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Junio 2021	Diciembre 2020
Saldo Inicial	2.275.172.898	1.048.823.183
Dotaciones e incrementos	198.072.580	1.327.958.769
Importes objeto de reversión	(479.405.109)	(22.527.909)
Importes utilizados contra la provisión	(71.674.837)	(79.081.144)
	1.922.165.533	2.275.172.898

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	
	Junio 2021	Dic. 2020	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión 200 kWh	38.102.301	32.361.398	663.010.633	556.151.983

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica, corresponde a un incremento de gastos de \$ 142.999.864 (\$ 3.146.455 en igual período de 2020), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión desmantelamiento parques eólicos	44.564.864	42.451.937

5.14.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Junio 2021	Dic. 2020
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	743.295.105	823.110.485

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.

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/06/2021 se realizaron las siguientes versiones de resultados a Rentas Generales:

- Aporte por el ejercicio 2020 para el Fondo de Estabilización Energética por U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este concepto, un pasivo por \$ 260.191.240, por lo cual la reducción en los resultados acumulados del presente período asciende a \$ 11.055.362.
- Versión a cuenta del resultado del ejercicio 2021 por \$ 390.525.000, lo que determina una reducción de los resultados acumulados por el referido importe.

En igual período de 2020 se habían vertido \$ 1.368.350.820.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio		Periodo de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	28.820.975.454	26.305.348.523	14.124.034.557	13.115.983.417
Venta de energía eléctrica al exterior	4.265.557.991	249.041.949	2.164.759.095	165.944.478
Total	33.086.533.445	26.554.390.472	16.288.793.652	13.281.927.896

Otros ingresos operativos	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio		Periodo de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Derechos de carga	272.475.904	140.890.919	137.221.903	70.817.114
Ingresos por peajes	186.447.736	178.011.509	153.062.952	76.127.867
Ingresos por consultorías	117.971.758	95.680.910	48.523.711	67.433.428
Ingresos por derechos de uso estación convertora	60.137.850	37.391.594	31.000.442	14.271.661
Tasas	21.719.057	45.334.894	10.355.253	19.416.422
Otros ingresos	16.307.753	26.163.252	(3.119.644)	10.200.559
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(133.167.126)	(21.842.024)	(70.811.669)	(10.574.443)
Total	541.892.931	501.631.054	306.232.948	247.692.607

Ingresos varios	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio		Periodo de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	1.734.567.727	1.734.567.727	867.283.863	867.283.863
Ganancia por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	1.240.116.922	467.254.959	930.475.591	104.736.344
Aportes de clientes y generadores para obras	321.642.125	208.667.463	157.036.307	122.032.177
Ventas varias y de otros servicios	136.147.254	126.583.423	75.632.170	73.273.889
Ingresos por bienes producidos y reparados	126.560.315	159.375.668	68.226.619	76.432.476
Multas y sanciones	95.415.137	299.501.284	6.794.743	6.097.342
Ingreso por subvenciones	25.056.496	25.056.496	25.056.496	25.056.496
Ingresos varios	20.695.148	15.866.735	(3.804.864)	(2.458.986)
Ingresos por eficiencia energética	9.067.423	19.488.485	4.965.213	5.376.528
Total	3.709.268.547	3.056.362.239	2.131.666.139	1.277.830.129

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio		Periodo de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Compra de energía eléctrica	9.892.560.586	11.416.028.665	5.298.790.335	6.369.446.852
Materiales energéticos y lubricantes	4.553.520.213	933.893.295	1.511.235.061	76.324.505
Amortizaciones	3.176.074.096	3.210.690.414	1.519.213.433	1.533.364.310
Personal	2.710.251.961	2.722.105.304	1.395.564.700	1.361.996.070
Suministros y servicios externos	1.325.532.522	1.172.350.893	710.405.544	635.912.826
Materiales	182.498.361	180.786.307	80.692.462	89.313.284
Transporte	77.564.534	71.592.496	46.378.694	37.664.162
Tributos	44.697.171	21.718.301	34.148.174	6.937.882
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(538.691.911)	(540.592.412)	(231.162.350)	(222.714.663)
Total	21.424.007.532	19.188.573.264	10.365.266.053	9.888.245.229

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

Gastos de administración y ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Personal	2.699.448.698	2.535.343.111	1.376.763.874	1.301.167.641
Suministros y servicios externos	1.393.959.478	1.080.125.921	700.208.303	556.736.157
Amortizaciones	638.419.388	557.120.455	396.392.867	344.151.797
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	186.422.426	392.139.232	(63.988.568)	270.186.160
Tributos	177.963.690	163.890.249	105.790.315	95.158.001
Transporte	94.663.821	89.565.194	58.106.660	49.589.021
Materiales	51.072.584	68.046.527	29.807.632	28.853.600
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	(5.734.945)	28.914.442	(5.734.945)	28.914.442
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(30.983.446)	(34.418.265)	(15.903.776)	(14.877.964)
Total	5.205.231.694	4.880.726.866	2.581.442.361	2.659.878.855

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

Otros gastos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	1.734.567.727	1.734.567.727	867.283.863	867.283.863
Subsidios y transferencias	262.963.157	5.914.945	208.789.981	52.862.620
Mermas y deterioros	34.625.775	1.428.093	6.281.220	(2.319.324)
Aportes a asociaciones y fundaciones	34.297.888	34.067.408	33.500.695	21.408.056
Varios	7.882.574	9.846.646	3.132.639	6.053.922
Diferencia por baja de activo fijo	2.511.828	59.423	2.511.828	8.091
Costo de ventas eficiencia energética	1.185.248	9.190.754	1.185.248	7.369.562
Indemnizaciones	(234.633.916)	(85.355.141)	(295.335.987)	75.720.845
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	329.890.074	333.611.612	174.958.183	170.719.525
Suministros y servicios externos	144.578.215	147.263.382	80.304.711	81.481.579
Materiales	83.814.905	107.566.980	59.955.722	52.961.841
Amortizaciones	31.644.485	30.688.152	16.324.284	15.801.077
Tributos	9.643.195	9.929.195	8.287.596	1.212.960
Transporte	3.067.664	3.978.726	1.456.832	1.172.783
Varios	(22.664.008)	18.418.059	2.708.240	17.991.778
Total	2.423.374.811	2.361.175.962	1.171.345.054	1.369.729.178

6.3 Resultados financieros

	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	691.864.346	319.508.702	351.033.586	11.684.298
Ingresos por intereses	43.777.499	58.576.865	24.713.454	35.676.411
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(53.027)	(925.242)	(7.006)	(648.373)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(258.261)	(35.005.968)	(160.247)	(26.100.235)
Otros cargos financieros netos	(1.189.172)	(1.015.720)	(571.385)	(526.543)
Descuento por pronto pago concedidos	(42.274.754)	(39.094.581)	(22.769.242)	(19.093.365)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(149.650.426)	1.356.249.119	(733.263.085)	(521.566.221)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(1.460.787.288)	(3.438.879.493)	(93.449.052)	262.907.377
Egresos por intereses (*1)	(1.853.195.051)	(1.966.263.691)	(952.715.004)	(1.022.458.998)
Total	(2.771.766.133)	(3.746.850.010)	(1.427.187.980)	(1.280.125.648)

(*1) En los períodos finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Junio 2021	Junio 2020
Disponibilidades	6.771.380.816	8.989.775.359
Inversiones en otros activos financieros	1.599.224.752	2.266.801.199
	8.370.605.568	11.256.576.558

En el primer semestre de 2021 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 3.713.851.855 (\$ 3.399.740.447 en igual período de 2020). En el estado se expone una aplicación de \$ 3.466.147.867 (\$ 3.182.389.732 en igual período de 2020), 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 \$ 10.257.800 (\$ 37.311.226 en igual período de 2020),
- altas de bienes pendientes de pago en el primer semestre de 2020 por \$ 61.849.352,
- aporte de generadores por \$ 561.576 (no hubo aportes en el primer semestre de 2020)
- aportes de clientes para obras por \$ 208.993.228 (\$ 118.190.137 en igual período de 2020).
- alta de obras en curso por provisión de juicios por \$ 27.891.384 en el presente período.

Distribución de dividendos y rescate de participaciones en entidades relacionadas:

- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en abril de 2021 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,085%, el cobro de U\$S 1.305.495, equivalente a \$ 57.227.672. En igual período de 2020 se cobraron U\$S 1.305.495, equivalentes a \$ 55.802.078.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, en mayo de 2021 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 440.000, equivalentes a \$ 19.292.680. En igual período de 2020 el Fideicomiso había dispuesto la distribución de fondos, correspondiendo a UTE U\$S 860.000, equivalentes a \$ 36.302.320 que estaban pendientes de cobro al 30 de junio de 2020.
- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 15 de junio de 2021, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, de la cual UTE como titular del 20% de las acciones Clase A le corresponde el cobro de U\$S 226.339, equivalentes a \$ 9.863.154, los cuales están pendientes de cobro al 30/06/2021. En igual período de 2020 se cobraron U\$S 201.069, equivalentes a \$ 8.456.553.

Uso del fondo de estabilización energética:

En el primer semestre del presente ejercicio UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 46.625.366, equivalente a \$ 2.049.474.909. Durante igual período de 2020 UTE recibió U\$S 61.760.529, equivalente a \$ 2.622.846.146.

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/06/2021

	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	109.195	1.889	0	-	-	10	4.856.328
Inversiones en otros activos financieros	(0)	-	-	-	-	-	(0)
Deudores Comerciales	48.331	-	-	-	-	-	2.106.128
Otras Cuentas por cobrar	37.062	1.401	-	-	-	-	1.687.349
Total Activo corriente	194.587	3.289	0	-	-	10	8.649.806
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	21.230	17	20.590	-	-	-	1.106.100
Inversiones en otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	95.984
Total Activo no corriente	21.230	17	20.590	19.321	-	-	1.202.084
TOTAL ACTIVO	215.817	3.306	20.590	19.321	-	10	9.851.890
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	120.615	591	363	-	-	6	5.289.965
Préstamos y otros pasivos financieros	83.217	6.367	-	47.567	39	-	4.243.598
Pasivo por arrendamiento	19.190	-	26.425	16.094	-	-	1.147.338
Otras cuentas por pagar	5.633	12	-	-	-	(0)	246.084
Total Pasivo corriente	228.654	6.970	26.789	63.661	39	6	10.926.984
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	239.632	42.645	-	2.676.379	3.201	-	30.251.810
Pasivo por arrendamiento	266.496	-	302.772	135.257	-	-	14.933.406
Provisiones	1.023	-	-	-	-	-	44.565
Total Pasivo no corriente	507.151	42.645	302.772	2.811.636	3.201	-	45.229.781
TOTAL PASIVO	735.806	49.615	329.561	2.875.298	3.240	6	56.156.765
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	519.988	46.309	308.971	2.855.976	3.240	(4)	46.304.875

Posición al 31/12/2020

	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	94.654	3.514	0	-	-	12	4.191.024
Inversiones en otros activos financieros	1.363	-	-	-	-	-	57.723
Deudores Comerciales	44.604	-	-	-	-	-	1.888.544
Otras Cuentas por cobrar	32.824	3.477	-	-	-	-	1.570.722
Total Activo corriente	173.445	6.991	0	-	-	12	7.708.013
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	23.940	41	19.573	-	-	-	1.175.789
Inversiones en otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	92.444
Total Activo no corriente	23.940	41	19.573	19.321	-	-	1.268.233
TOTAL ACTIVO	197.385	7.032	19.573	19.321	-	12	8.976.247
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	114.164	6.583	345	-	-	6	5.179.390
Préstamos y otros pasivos financieros	73.621	6.367	-	47.609	39	-	3.726.366
Pasivo por arrendamiento	27.071	-	25.966	12.305	-	-	1.417.372
Otras cuentas por pagar	21.967	246	-	-	-	(0)	942.862
Total Pasivo corriente	236.824	13.196	26.312	59.913	39	6	11.265.990
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	270.050	45.826	-	2.691.291	3.203	-	30.832.178
Pasivo por arrendamiento	275.983	-	296.274	138.765	-	-	14.771.277
Provisiones	1.003	-	-	-	-	-	42.452
Total Pasivo no corriente	547.036	45.826	296.274	2.830.057	3.203	-	45.645.907
TOTAL PASIVO	783.859	59.022	322.586	2.889.970	3.242	6	56.911.897
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	586.474	51.989	303.013	2.870.649	3.242	(5)	47.935.651

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)	
	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020	Junio 2021	Junio 2020
Venta de energía	-	-	314.359	225.901	3.028.554.934	2.808.607.983	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	122.687.244	121.522.147	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	13.260.913	12.699.428	3.696.584	14.573.952	96.863.893	113.724.596	-	-
Compra de energía	2.012.657.134	1.714.499.838	335.232.105	306.378.974	-	-	314.722.821	229.949.584
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	6.426.565.195	2.129.427.260	100.000.000	(75.000.000)
Reintegro de gastos Fid. Financiero ARIAS	-	17.662	-	-	-	-	-	-
Reintegro de gastos Fid. Financiero PAMPA	-	12.583.999	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades AREAFILIN S.A.	(*) 9.863.154	8.456.553	-	-	-	-	-	-
Distrib. utilidades y rescate particip. Fid. Fin. PAMPA	57.227.672	55.802.078	-	-	-	-	-	-
Distrib. utilidades y rescate particip. Fid. Fin. ARIAS	19.292.680	(**) 36.302.320	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ROUAR S.A.	-	-	(*) 44.418.124	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	271.325.730	298.559.094	-	-	16.063.295	17.426.267	-	-
Intereses ganados	-	2.074.677	-	-	15.500.398	29.985.369	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	2.049.474.909	2.622.846.146	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	401.580.362	1.368.350.820	-	-

(*) La distribución de utilidades de AREAFILIN S.A y ROUAR S.A. estaba pendiente de cobro al 30/06/2021.

(**) La distribución de dividendos y rescate de participaciones del Fideicomiso Financiero ARIAS estaba pendiente de cobro al 30/06/2020.

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 7.161.980 en el primer semestre de 2021, incluyéndose \$ 449.799 por concepto de subsidio a ex directores. En igual período de 2020 las retribuciones ascendieron a \$ 7.245.534, incluyéndose \$ 616.823 por concepto de subsidio a ex directores y \$ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

- 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

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

diferenciada), todos los pasivos y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Junio 2021							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				33.086.533	117.972	4.133.190	37.337.695
Costo de ventas	(16.723.984)	(1.549.590)	(2.757.573)		(85.844)	(307.016)	(21.424.008)
Gastos de adm. y ventas				(2.211.839)		(2.993.393)	(5.205.232)
Resultados financieros							(2.771.766)
Otros gastos							(2.423.375)
Impuesto a la renta							<u>1.402.358</u>
							6.915.673
Total de activo	91.081.558	37.907.295	48.558.730	5.799.086	106.571	79.755.055	263.208.294
Total de pasivo							134.982.634
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	8.591	275.958	1.634.703	48		600.570	2.519.871

Diciembre 2020 (para activos y pasivos)							
Junio 2020 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				26.554.390	95.681	3.462.312	30.112.384
Costo de ventas	(14.503.083)	(1.474.376)	(2.785.842)		(81.360)	(343.913)	(19.188.573)
Gastos de adm. y ventas				(2.362.786)		(2.517.941)	(4.880.727)
Resultados financieros							(3.746.850)
Otros gastos							(2.361.176)
Impuesto a la renta							<u>3.589.261</u>
							3.524.319
Total de activo	94.026.566	38.437.268	47.644.111	5.097.960	69.758	75.393.783	260.669.446
Total de pasivo							139.103.743
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	106.015	1.446.534	2.934.404	492.450		1.749.452	6.728.854

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 9.892.561 (miles de \$ 11.416.029 en igual período de 2020) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 1.059.365 (miles de \$ 1.068.916 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 96.490 (miles de \$ 90.232 en igual período de 2020) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 706.731 (miles de \$ 701.935 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 204.849 (miles de \$ 209.263 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 900.489 (miles de \$ 935.017 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 59.212 (miles de \$ 52.220 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 154.298 (miles de \$ 154.304 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 35.219 (miles de \$ 32.115 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 23.765 (miles de \$ 11.944 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Estación convertora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.20	6.124.516.208	3.088.097.306	3.505.580.234	2.910.241.962	325.347.955	5.869.632	441.580.027	231.674.839	482.680.106	74.446.050	17.190.034.320
Altas	-	125.139.879	176.493.169	112.806.429	6.492.091	-	-	4.259.910	80.913.947	-	506.105.426
Ajustes y Reclasificaciones (*)	(454.746.405)	-	-	-	5.869.632	(5.869.632)	-	-	-	-	(454.746.405)
Valor bruto al 30.06.21	5.669.769.803	3.213.237.185	3.682.073.403	3.023.048.391	337.709.678	-	441.580.027	235.934.749	563.594.053	74.446.050	17.241.393.339
Amortiz.acum.al 31.12.20	935.689.976	450.940.963	615.062.929	97.008.065	33.516.872	-	22.079.001	24.274.789	320.062.657	29.311.803	2.527.947.057
Amortizaciones	93.129.439	51.878.485	92.138.876	50.448.971	16.267.398	-	11.039.501	7.145.284	89.104.318	8.381.917	419.534.190
Amortiz.acum.al 30.06.21	1.028.819.415	502.819.449	707.201.805	147.457.037	49.784.270	-	33.118.502	31.420.073	409.166.976	37.693.721	2.947.481.247
Valor neto al 30.06.21	4.640.950.387	2.710.417.736	2.974.871.598	2.875.591.354	287.925.408	-	408.461.525	204.514.676	154.427.078	36.752.329	14.293.912.092

Concepto	Estación convertora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	6.124.516.208	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	-	228.785.921	479.028.376	61.606.051	17.922.874.272
Altas	-	107.324.900	(16.997.789)	(10.948.184)	9.758.554	-	-	2.074.700	1.527.181	-	92.739.362
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Valor bruto al 30.06.20	6.124.516.208	3.088.097.306	3.431.026.629	2.862.252.447	308.798.190	22.419.397	-	230.860.620	480.555.558	61.606.051	16.610.132.406
Amortiz.acum.al 31.12.19	731.539.436	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	-	11.491.009	155.347.171	13.510.968	1.702.427.378
Amortizaciones	102.075.270	49.847.099	85.892.483	47.703.173	13.712.971	-	-	6.356.781	82.446.272	7.739.918	395.773.967
Amortiz.acum.al 30.06.20	833.614.706	397.031.092	524.883.292	47.703.173	18.076.963	-	-	17.847.790	237.793.443	21.250.886	2.098.201.345
Valor neto al 30.06.20	5.290.901.502	2.691.066.215	2.906.143.337	2.814.549.274	290.721.227	22.419.397	-	213.012.830	242.762.115	40.355.165	14.511.931.061

(*) Al inicio del presente período se efectuó un ajuste en el derecho de uso de la Estación convertora de Melo, debido a un cambio en el flujo de efectivo futuro de los pagos por dicho arrendamiento. En aplicación de la NIIF 16 se reconoció una reducción del pasivo por arrendamiento y del activo por derecho de uso por \$ 454.746.405.

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2021, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 1.578.668.593 (\$ 1.473.169.966 en igual período de 2020), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Junio 2021	Enero-Junio 2020
Estación convertora de Melo (ISUR)	691.816.138	650.352.130
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	152.453.436	103.067.840
Parque Eólico Palomas	346.859.255	327.920.288
Línea Tacuarembó-Melo	189.478.209	211.168.760
Medidores Inteligentes	58.854.834	47.703.834
Inmuebles	15.751.230	13.826.097
Vehículos	111.773.174	108.637.808
Otros	11.682.317	10.493.208
	1.578.668.593	1.473.169.966

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 30 de junio de 2021:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.814.511.494	2.625.114.357
Entre uno y cinco años	10.128.899.189	7.018.417.357
Más de cinco años	19.041.409.560	6.321.170.493
	31.984.820.243	15.964.702.207

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de junio de 2021, asciende a \$ 883.656.072 (\$ 910.015.930 en igual período de 2020). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Junio 2021	Enero-Junio 2020
Estación convertora de Melo (ISUR)	271.325.730	298.559.094
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	118.837.602	122.365.113
Parque Eólico Palomas	296.664.870	280.164.438
Línea Tacuarembó-Melo	140.293.698	159.649.019
Medidores Inteligentes	38.631.729	37.744.238
Data Center (ANTEL)	9.512.283	-
Inmuebles	4.577.372	4.317.565
Vehículos	3.154.034	6.423.922
Otros	658.753	792.541
	883.656.072	910.015.930

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de junio de 2021 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 9.364.264, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	5.301.445	-	5.301.445
Equipos de oficina	411.477	7.627	419.104
Maquinaria	1.517.307	-	1.517.307
Otros arrendamientos	1.191.520	785.180	1.976.700
Vehículos sin chofer	149.708	-	149.708
	8.571.457	792.807	9.364.264

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, hacia fines del ejercicio 2019 se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A.

Al 30 de junio de 2021 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

Con fecha 9 de junio de 2021, el Poder Ejecutivo envió al Parlamento un proyecto de ley para que los activos y pasivos que mantiene Gas Sayago sean transferidos de pleno derecho a Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) y Administración Nacional de Combustibles Alcohol y Portland (ANCAP), de acuerdo a sus respectivas participaciones accionarias. A su vez, el proyecto de ley propone exonerar a UTE y ANCAP de los pasivos actuales o futuros que Gas Sayago posea con Administración Nacional de Puertos (ANP), Dirección General Impositiva (DGI) y Dirección Nacional de Aduanas (DNA). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, dicho proyecto de ley no ha sido aprobado.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Coronavirus (COVID-19) como pandemia, decretándose el 13 de marzo de 2020 en Uruguay el estado de emergencia nacional sanitaria, con la consiguiente implementación de medidas para preservar la salud de la población.

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

En concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia. En tal sentido, corresponde destacar los principales beneficios que UTE ha otorgado a sus clientes:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.

- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril/20 a marzo/21.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura. Posteriormente se extendió el beneficio a instituciones culturales hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Política comercial diferencial desde abril/20 hasta junio/21 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.
- Financiación en hasta doce cuotas, sin intereses, de adeudos acumulados al 31/7/20 de aproximadamente 25.000 clientes, incluyéndose la primera cuota en la factura emitida en el mes de octubre/20.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo. Posteriormente se extendió el beneficio hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta. Posteriormente se extendió el beneficio, a los sectores mencionados, hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019. A partir de abril/21 y hasta junio/21 se ha exonerado el 100% del cargo fijo y potencia contratada.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales, así como a clientes con tarifas de carácter residencial pero que desarrollen una actividad comercial, industrial o de servicios, del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.
- Suspensión de cortes a clientes residenciales morosos. El mismo criterio se aplicó para la casi totalidad de los clientes no residenciales morosos, aunque en algunos casos concretos se ha procedido al corte.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, entre los meses de abril/21 a junio/21, a los clientes del sector Deporte, de acuerdo a la nómina proporcionada por la Secretaría de Deporte.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, en el período abril/21 a junio/21, a los clientes que pertenecen a las categorías tarifarias: General Simple, General Hora Estacional y Mediano Consumidor, con potencia contratada menor o igual a 40 kW y que cumplan la condición de haber registrado una disminución en su consumo de energía eléctrica en el período marzo – diciembre 2020, respecto a igual período del año anterior.

- Descuento comercial sobre conceptos energéticos, en el período febrero/21 a julio/21, a los servicios eléctricos relevados por el Instituto Nacional de Vitivinicultura.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia, en el período abril/21 a junio/21, a los clientes del sector Radios y Televisoras con potencia contratada menor o igual a 40 kW, según nómina proporcionada por el Ministerio de Industria, Energía y Minería.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se produjo una reducción en los niveles de cobranza, generándose un importante incremento en los créditos por ventas de energía eléctrica. Atendiendo a dicha situación y a partir de un análisis histórico de la facturación y cobrabilidad, así como de una proyección futura de dichas variables, se incrementaron los porcentajes a aplicar para determinar la probable incobrabilidad de dichos créditos, los cuales se continuaron aplicando durante el período finalizado el 30 de junio de 2021.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

El 2 de julio de 2021 se efectuó el primer desembolso de la línea de crédito (detallada en Nota 5.12.2) con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por U\$S 242.677.390.

El 9 de julio de 2021 se realizó la pre cancelación de dos préstamos de Corporación Andina de Fomento, por un total de U\$S 219.888.448.

Salvo por lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 30 de junio de 2021 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.