



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

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ENERO-MARZO 2023

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

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

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios	3
Estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023	
Estado de situación financiera consolidado	4
Estado de resultados consolidado	5
Estado de resultados integral consolidado	6
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	7
Estado de flujos de efectivo consolidado	8
Notas a los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023	
Nota 1 Información básica sobre el Grupo	9
Nota 2 Estados financieros consolidados condensados	11
Nota 3 Normas contables aplicadas	11
Nota 4 Políticas contables	11
Nota 5 Información referente a partidas del estado de situación financiera	12
Nota 6 Información referente a partidas del estado de resultados	27
Nota 7 Estado de flujos de efectivo	29
Nota 8 Posición en monedas distintas a moneda funcional	30
Nota 9 Partes vinculadas	31
Nota 10 Información por segmentos de operación	31
Nota 11 Arrendamientos	33
Nota 12 Proyecto de regasificación de GNL	35
Nota 13 Hechos posteriores	35
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	37
Estados financieros separados al 31 de marzo de 2023	38

INFORME DE COMPILACIÓN

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

He compilado los estados financieros consolidados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de marzo de 2023, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros consolidados.

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

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 "Trabajos para compilar información financiera", según lo establecido por el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 28 de abril de 2023.



Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	7.429.403.691	8.570.890.502
Inversiones en otros activos financieros	5.8	949.216.608	4.933.035.862
Deudores comerciales	5.2	10.724.651.850	9.546.806.685
Otras cuentas por cobrar	5.3	4.371.574.168	2.282.366.708
Inventarios	5.4	5.582.348.523	5.827.251.588
Total Activo corriente		29.057.194.840	31.160.351.345
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	152.797.079.184	152.820.790.361
Derecho de uso	11.1	10.562.252.701	10.359.281.722
Activos en concesión de servicio	5.9.1	38.137.749.506	38.815.696.253
Activo por impuesto diferido	5.6	35.806.651.870	33.179.241.599
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.191.400.208	1.428.074.925
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	1.528.632.646	1.730.162.928
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	335.675.964	350.590.823
- Bienes en comodato		289.829.992	293.514.245
Total inversiones a largo plazo		2.154.138.602	2.374.267.995
Inventarios	5.4	4.479.595.250	4.372.994.873
Activos biológicos		217.697.829	217.697.829
Deudores comerciales	5.2	110.503.899	108.243.316
Total Activo no corriente		246.457.069.049	243.676.288.874
TOTAL ACTIVO		275.514.263.889	274.836.640.219
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.10	8.478.652.151	8.805.974.032
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	3.192.790.911	2.823.487.447
Pasivo por arrendamiento	11.2	953.352.988	924.123.554
Otras cuentas por pagar	5.12	7.215.520.469	6.774.368.549
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	1.844.531.301	2.711.809.530
Provisiones	5.13	1.772.319.302	1.772.999.394
Total Pasivo corriente		23.457.167.121	23.812.762.505
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.10	259.203.927	230.456.466
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	50.664.802.182	51.278.660.743
Pasivo por arrendamiento	11.2	11.683.603.192	11.783.336.386
Otras cuentas por pagar	5.12	6.622.245.617	6.627.933.839
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	36.293.218.204	36.103.886.723
Provisiones	5.13	2.325.328.198	2.377.826.776
Total Pasivo no corriente		107.848.401.321	108.402.100.934
Total Pasivo		131.305.568.442	132.214.863.439
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.14	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.14	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.14	22.627.849.916	22.709.497.164
Resultados acumulados		31.519.105.706	29.918.153.274
Patrimonio atribuible a controladora		139.168.285.398	137.648.980.214
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.040.410.049	4.972.796.566
Total Patrimonio		144.208.695.448	142.621.776.780
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		275.514.263.889	274.836.640.219

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Venta de energía eléctrica	6.1	18.409.214.664	17.809.611.791
Otros ingresos operativos	6.1	467.476.224	296.223.843
Ingresos de actividades operativas netos		18.876.690.888	18.105.835.634
Costo de ventas	6.2	(15.389.984.766)	(14.556.849.368)
Resultado bruto		3.486.706.122	3.548.986.266
Gastos de administración y ventas	6.2	(3.125.767.834)	(2.752.740.024)
Ingresos varios	6.1	951.587.078	936.189.196
Gastos varios	6.2	(1.193.594.308)	(1.233.148.850)
Resultado operativo		118.931.059	499.286.587
Resultados financieros	6.3	(896.140.510)	(1.512.634.859)
Resultado antes de impuesto a la renta		(777.209.451)	(1.013.348.272)
Impuesto a la renta	5.6	2.627.410.291	2.969.893.152
Resultado del período		1.850.200.840	1.956.544.880
Resultado del período atribuible a:			
Controladora		1.600.952.432	1.557.236.128
Participaciones no controladoras		249.248.408	399.308.752
		1.850.200.840	1.956.544.880

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado del período		1.850.200.840	1.956.544.880
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.14	(256.076.410)	(630.049.780)
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	5.14	(1.626.170)	-
Resultado integral del período		1.592.498.259	1.326.495.100
Resultado integral del período atribuible a:			
Controladora		1.519.305.184	1.361.020.339
Participaciones no controladoras		73.193.076	(34.525.239)
		1.592.498.259	1.326.495.100

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410	5.292.776.303	136.581.027.713
Movimientos del período											
Versión de resultados	5.14							-	-		-
Distribución de dividendos y rescate participaciones										(188.305.892)	(188.305.892)
Resultado integral del período					(196.215.789)			1.557.236.128	1.361.020.339	(34.525.239)	1.326.495.100
Total movimientos del período		-	-	-	(196.215.789)	-	-	1.557.236.128	1.361.020.339	(222.831.131)	1.138.189.208
Saldos finales al 31.03.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.496.706.271	(3.193.513)	18.321.595.583	24.812.833.631	132.649.271.749	5.069.945.172	137.719.216.921
Saldos iniciales al 01.01.23		84.373.889.317	647.440.459	(50.914.291)	4.442.009.385	(3.193.513)	18.321.595.583	29.918.153.274	137.648.980.214	4.972.796.566	142.621.776.780
Movimientos del período											
Versión de resultados	5.14							-	-		-
Distribución de dividendos y rescate participaciones										(5.579.592)	(5.579.592)
Resultado integral del período				(1.603.487)	(80.043.762)			1.600.952.432	1.519.305.184	73.193.076	1.592.498.259
Total movimientos del período		-	-	(1.603.487)	(80.043.762)	-	-	1.600.952.432	1.519.305.184	67.613.483	1.586.918.667
Saldos finales al 31.03.23		84.373.889.317	647.440.459	(52.517.778)	4.361.965.623	(3.193.513)	18.321.595.583	31.519.105.706	139.168.285.398	5.040.410.049	144.208.695.448

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		1.600.952.432	1.557.236.128
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		249.248.408	399.308.752
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		2.270.039.702	2.796.612.131
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		169.722.398	(174.705.863)
Diferencia de cambio rubros no operativos		(233.568.691)	(1.412.385.391)
Impuesto a la renta diferido		(2.659.127.339)	(2.969.893.152)
Resultado por colocaciones financieras		(10.730.263)	(5.066.135)
Resultado por inversiones a largo plazo		(90.148.674)	(75.696.370)
Resultado por instrumentos financieros derivados		529.929.675	1.330.918.012
Resultado por venta de prop., planta y equipo y bienes desafectados		(585.046)	-
Ajuste provisión juicios		(417.224)	(393.628)
Ajuste provisión 200 kWh		(17.208.297)	137.414.777
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Obligaciones devengadas comerciales		(40.925.385)	-
Comisiones de compromiso devengadas		-	1.877.015
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		679.196.725	598.740.751
Intereses de arrendamientos devengados		296.993.940	347.682.881
Pérdida por deudores incobrables		277.104.465	139.391.788
Aportes de clientes para obras		(42.036.937)	-
Bajas de propiedad, planta y equipo		2.381.460	10.322
Gastos de operación y mantenimiento		-	30.863.535
Otros gastos devengados no pagados		20.917.691	24.710.695
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		3.051.739.040	2.776.626.248
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.339.966.525)	1.190.001.960
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(1.241.643.563)	180.316.584
Disminuciones (incrementos) en inventarios		138.302.688	(728.273.628)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(190.979.261)	2.231.976.821
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		505.362.475	(982.437.589)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		922.814.853	4.668.210.395
Impuesto a la renta pagado		(965.142.049)	(46.419.115)
Efectivo proveniente de actividades operativas		(42.327.195)	4.621.791.280
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(2.156.388.679)	(1.577.592.533)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(812.802.671)	-
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(331.085.496)	(85.833.445)
Adelanto a cuenta de aporte de capital Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión	7	-	(27.780.144)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		5.062.850	-
Cobranza por venta de bonos		191.999.043	5.672.909
Cobro letras de regulación monetaria		17.000.000	-
Cobro por colocaciones financieras		-	100.994
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(3.086.214.953)	(1.685.432.218)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.14	-	(5.000.000.000)
Pagos deudas financieras		(379.550.805)	(411.542.603)
Nuevas deudas financieras		-	2.030.208.408
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(632.729.532)	(650.234.463)
Pagos de comisión compromiso y otros gastos de préstamos		(2.332.033)	(2.408.940)
Pagos de arrendamientos	11.2	(451.398.187)	(496.836.991)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(1.466.010.557)	(4.530.814.589)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.594.552.705)	(1.594.455.528)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		12.774.008.344	16.857.893.916
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(237.485.114)	(7.076.278)
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	7.941.970.524	15.256.362.111

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 TRES
MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.902 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 1.752 MW.

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

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

1.2 Interconexión del Sur S.A.

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

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 31 de marzo de 2023.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

1.4 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

1.5 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

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

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 28 de abril de 2023.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Las partidas de los estados financieros de cada entidad consolidada son medidas utilizando su moneda funcional. La moneda funcional de AREAFILIN S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS es el dólar estadounidense. La moneda funcional de UTE,

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

Interconexión del Sur S.A. y el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión 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 \$ 38,648 por dólar al 31/03/2023 y \$ 40,071 por dólar al 31/12/2022).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2023	Dic. 2022
Bancos	7.422.541.752	8.557.463.258
Fondos en tránsito	352.231	6.348.830
Caja y fondo fijo	6.509.708	7.078.414
	7.429.403.691	8.570.890.502

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Deudores simples energía eléctrica	7.627.545.342	6.598.061.401	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.411.132.645	1.982.055.109	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(7.956.271)	(6.385.885)	-	-
Deudores en gestión judicial	42.462.496	41.202.140	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	3.571.445.626	3.794.820.672	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	110.503.899	108.243.316
Provisión por deudores incobrables	(2.870.095.730)	(2.833.511.577)	-	-
Intereses a devengar	(83.210.336)	(90.703.475)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	44.202.609	72.519.930	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(10.874.532)	(11.251.631)	-	-
	10.724.651.850	9.546.806.685	110.503.899	108.243.316

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

	Marzo 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(2.833.511.577)	(1.903.730.044)
Constituciones	(157.753.153)	(2.152.528.970)
Usos	121.169.000	1.222.747.436
Saldo final	(2.870.095.730)	(2.833.511.577)

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

	Marzo 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(11.251.631)	(12.702.089)
Constituciones	377.099	1.450.457
Usos	-	-
Saldo final	(10.874.532)	(11.251.631)

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

La Dirección del Grupo 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	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	569.503.886	157.216.531	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	1.893.003.545	1.402.253.534	-	-
Otros pagos anticipados	424.342.128	148.882.858	1.806.175.050	1.063.281.600
Garantía por arrendamiento	-	-	183.097.421	172.531.018
Montos consignados en bancos	-	-	140.067.592	145.252.451
Diversos	591.181.579	581.915.934	15.255.863	15.312.783
Dividendos a cobrar	95.548.677	-	-	-
Crédito fiscal	1.109.366.269	195.747.117	47.166.557	32.059.348
Provisión otros créditos incobrables	(310.489.986)	(202.767.334)	-	-
Intereses financieros a devengar	(881.932)	(881.932)	(362.275)	(362.275)
	4.371.574.168	2.282.366.708	2.191.400.208	1.428.074.925

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Materiales en depósito	1.833.524.784	1.783.011.067	5.202.564.155	5.069.012.086
Materiales energéticos	1.740.722.012	2.405.685.200	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.994.477.587	1.567.392.946	-	-
Materiales en tránsito	-	57.538.235	-	26.951.691
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.624.140	13.624.140	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(740.342.163)	(740.342.163)
	5.582.348.523	5.827.251.588	4.479.595.250	4.372.994.873

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	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 31.12.22	31.346.773	30.750.188	23.290.543	26.308.457	80.349.187	36.876.289	34.502.778	71.379.067	78.268.628	35.757.295	1.682.305	115.708.228	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.032.505	315.117.885	19.791.308	6.205	334.915.400
Altas	235.872	-	-	6.693	6.693	4.652	25.599	30.251	-	360	-	360	-	-	-	17.268	290.444	2.564.961	(6.205)	2.849.200
Efecto por conversión	-	-	-	(794.590)	(794.590)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(794.590)	-	-	(794.590)
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(238.219)	-	(238.219)
Bajas	(295.645)	(8.835)	(1.255)	-	(10.090)	-	(6.960)	(6.960)	-	-	-	-	-	-	-	-	(312.695)	-	-	(312.695)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.23	31.287.001	30.741.352	23.289.288	25.520.559	79.551.199	36.880.941	34.521.418	71.402.358	78.268.628	35.757.655	1.682.305	115.708.588	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.049.773	314.301.045	22.118.050	-	336.419.096
Amortización acumulada al 31.12.22	19.545.421	13.318.844	13.196.079	9.396.268	35.911.191	27.504.744	15.585.732	43.090.477	46.943.338	25.611.700	1.416.973	73.972.012	1.261.706	4.674.177	5.935.883	3.639.628	182.094.611	-	-	182.094.611
Amortizaciones	285.259	265.604	80.905	309.167	655.675	206.557	274.821	481.378	302.407	176.359	5.360	484.126	3.367	103.295	106.661	56.854	2.069.953	-	-	2.069.953
Efecto por conversión	-	-	-	(236.711)	(236.711)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(236.711)	-	-	(236.711)
Bajas	(295.619)	(4.358)	-	-	(4.358)	-	(5.859)	(5.859)	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.836)	-	-	(305.836)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.23	19.535.060	13.580.090	13.276.984	9.468.725	36.325.798	27.711.302	15.854.694	43.565.996	47.245.745	25.788.059	1.422.333	74.456.137	1.265.073	4.777.471	6.042.544	3.696.482	183.622.018	-	-	183.622.018
Valor neto al 31.03.23	11.751.941	17.161.263	10.012.304	16.051.835	43.225.402	9.169.639	18.666.724	27.836.362	31.022.883	9.969.595	259.972	41.252.451	251.545	5.008.039	5.259.584	1.353.291	130.679.027	22.118.050	-	152.797.079

	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 31.12.21	27.889.377	30.690.001	23.135.962	28.950.291	82.776.254	28.369.712	42.237.560	70.607.272	75.853.020	34.724.500	2.854.734	113.432.254	1.482.266	7.761.123	9.243.389	3.912.162	307.860.706	18.807.406	1.532	326.669.646
Altas	110.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.521	113.604	908.147	(1.532)	1.020.218
Efecto por conversión	-	-	-	(2.003.762)	(2.003.762)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.003.762)	-	-	(2.003.762)
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Reclasificaciones	1.224.903	-	-	-	-	8.278.091	(9.268.149)	(990.059)	120.133	(9.387)	(1.180.889)	(1.070.143)	34.352	56.513	90.864	744.434	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.22	29.224.347	30.690.001	23.135.962	26.946.530	80.772.492	36.647.803	32.969.411	69.617.214	75.973.153	34.715.113	1.673.845	112.362.111	1.516.618	7.817.636	9.334.253	4.660.117	305.970.532	19.715.552	-	325.686.086
Amortización acumulada al 31.12.21	17.880.599	12.113.380	12.484.898	8.778.875	33.377.152	20.658.627	20.891.826	41.550.454	45.762.463	24.901.764	1.967.776	72.632.003	1.245.098	4.318.134	5.563.232	3.101.865	174.105.305	-	-	174.105.305
Amortizaciones	276.000	302.089	177.823	336.002	815.914	638.051	286.329	924.380	289.939	174.077	8.119	472.135	3.437	78.143	81.580	58.791	2.628.800	-	-	2.628.800
Efecto por conversión	-	-	-	(506.285)	(506.285)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(506.285)	-	-	(506.285)
Bajas	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	652.085	-	-	-	-	5.996.843	(6.369.787)	(372.945)	(2.805)	(5.295)	(583.370)	(591.470)	2.810	6.121	8.931	303.399	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.22	18.808.677	12.415.469	12.662.720	8.608.592	33.686.781	27.293.521	14.808.367	42.101.889	46.049.597	25.070.547	1.392.525	72.512.669	1.251.345	4.402.398	5.653.743	3.464.054	176.227.813	-	-	176.227.813
Valor neto al 31.03.22	10.415.669	18.274.532	10.473.242	18.337.938	47.085.712	9.354.282	18.161.043	27.515.325	29.923.556	9.644.566	281.320	39.849.442	265.272	3.415.238	3.680.511	1.196.063	129.742.718	19.715.552	-	149.458.273

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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	Fid.Fin.Anillo Tras.	
Activo por impuesto diferido	34.159.081.787	708.278.147	284.331.901	515.447.718	217.009.151	641.771	35.884.790.476
Pasivo por impuesto diferido	(64.737.549)	-	-	(4.495.381)	(8.905.676)	-	(78.138.606)
	34.094.344.239	708.278.147	284.331.901	510.952.337	208.103.475	641.771	35.806.651.870

Saldos al 31/12/22:

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

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

	Saldos al 31.12.22	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.23
Propiedad, planta y equipo (*1)	29.094.574.935	1.781.862.197	30.876.437.132
Provisión deudores incobrables	746.623.986	35.208.018	781.832.005
Anticipos a proveedores	136.591.828	2.768.238	139.360.066
Anticipos de clientes	(80.183.454)	(6.795.763)	(86.979.217)
Deudores por venta precio efectivo	(948.064)	44.454	(903.609)
Provisiones y obligaciones devengadas	595.438.793	(7.513.972)	587.924.821
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	210.447.043	(4.302.075)	206.144.969
Provisión por obsolescencia	185.085.541	-	185.085.541
Provisión desmantelamiento	10.944.333	16.702	10.961.035
Pérdidas fiscales (*2)	92.181.401	450.996.912	543.178.313
Inventarios	(64.199.318)	-	(64.199.318)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.526.121.382	-	1.526.121.382
Instrumentos financieros	(22.675.789)	132.135.286	109.459.496
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.096.625)	(37.545)	(4.134.170)
Derechos de uso	759.543.883	243.027.836	1.002.571.719
Total	33.179.241.599	2.627.410.291	35.806.651.870

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

	Saldos al 31.12.21	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.22
Propiedad, planta y equipo (*1)	25.923.701.673	2.666.366.534	28.590.068.207
Provisión deudores incobrables	510.781.373	18.427.586	529.208.959
Anticipos a proveedores	126.746.618	24.205.203	150.951.821
Anticipos de clientes	(31.279.127)	(12.596.613)	(43.875.741)
Deudores por venta precio efectivo	(3.362.879)	3.187.143	(175.736)
Provisiones y obligaciones devengadas	474.151.041	(141.446.743)	332.704.298
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	196.961.821	34.353.694	231.315.516
Provisión por obsolescencia	184.521.330	-	184.521.330
Provisión desmantelamiento	10.662.507	47.611	10.710.118
Pérdidas fiscales (*2)	127.848.495	170.041.175	297.889.670
Inventarios	(71.422.920)	-	(71.422.920)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.458.663.849	-	1.458.663.849
Instrumentos financieros	116.799.329	326.984.305	443.783.634
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.370.450)	469.933	(3.900.517)
Derechos de uso	986.873.349	(120.146.677)	866.726.672
Total	30.001.019.472	2.969.893.152	32.970.912.624

(*) 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	Marzo 2023	Marzo 2022
IRAE diferido	(2.627.410.291)	(2.969.893.152)
Total (ganancia) pérdida	(2.627.410.291)	(2.969.893.152)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Marzo 2023	Dic. 2022	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	577.050.255	682.007.424	Generador termoelectrico
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%	932.239.829	1.027.801.279	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	19.342.562	20.354.225	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.528.632.646	1.730.162.928	

(*) 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 31/03/2022 corresponde a un pasivo por \$ 830.563.467, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 35.417.055 (ganancia de \$ 114.926.682 en igual período de 2022).

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	151.519.176	153.622.625
Total de pasivos	1.198.231.284	1.242.360.482
Activos netos	(1.046.712.108)	(1.088.737.857)
Participación de UTE en los activos netos	(830.563.467)	(863.910.794)

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	(2.327)	(3.951)
Resultado antes de impuesto a la renta	42.025.749	81.392.214
Resultado del período	42.025.749	81.373.674
Participación de UTE en el resultado	33.347.327	64.569.809

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

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.465.984.233	3.639.023.419
Total de pasivos	1.601.504.576	1.583.420.862
Activos netos	1.864.479.657	2.055.602.557
Participación de UTE en los activos netos	932.239.829	1.027.801.279

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	53.825.710	54.418.146
Resultado antes de impuesto a la renta	30.655.398	11.321.896
Resultado del período	73.027.528	96.794.551
Participación de UTE en el resultado	36.513.764	48.397.276

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	19.470.841	20.487.064
Total de pasivos	128.279	132.839
Activos netos	19.342.562	20.354.225
Participación de UTE en los activos netos	19.342.562	20.354.225

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	(298.788)	(328.763)
Resultado antes de impuesto a la renta	(320.977)	(272.853)
Resultado del período	(320.977)	(272.853)
Participación de UTE en el resultado	(320.977)	(272.853)

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:

Marzo 2023							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2023	\$	350.000.000	5,50%	350.000.000	-	350.000.000
Letras de regulación monetaria	abril 2023	\$	162.566.833	10,20%	162.566.833	-	162.566.833
Bonos internacionales		U\$S	10.565.326		408.328.702	-	408.328.702
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	732.795		28.321.073	-	28.321.073
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U\$S	8.685.468		-	335.675.964	335.675.964
					949.216.608	335.675.964	1.284.892.572
Diciembre 2022							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	\$	1.300.327.207	4,70%	1.300.327.207	-	1.300.327.207
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	U\$S	30.000.328	0,40%	1.202.143.148	-	1.202.143.148
Letras de regulación monetaria	enero 2023	\$	1.717.547.223	10,80%	1.717.547.223	-	1.717.547.223
Bonos internacionales		U\$S	15.208.437		609.417.275	-	609.417.275
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	enero 2023				28.596.309	-	28.596.309
Cambio comprado a futuro (**)	febrero 2023				15.330.924	-	15.330.924
Cambio comprado a futuro (**)	marzo 2023				25.905.621	-	25.905.621
Swap de tasa de interés (*)		U\$S	842.708		33.768.156	-	33.768.156
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U\$S	8.749.241		-	350.590.823	350.590.823
					4.933.035.862	350.590.823	5.283.626.685

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés contratados con el Banco Santander y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. En el presente período, por dichos contratos, se generó una pérdida de U\$S 109.913, equivalente a \$ 4.268.464. En igual período de 2022 se había generado por los swaps de tasa de interés una ganancia de U\$S 788.335 equivalente a \$ 32.297.331

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

5.8.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Mar-23	Dic-22	
Acciones en Central Puerto S.A.	577.050.255	682.007.424	1
Bonos globales	335.675.964	350.590.823	1
Swap de tasa de interés - Activo	28.321.073	33.768.156	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	69.832.854	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(394.025.668)	(2.637.393)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(62.232.458)	-	2

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.9.1 Activos en concesión de servicios

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

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.22	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.22	15.828.054.403	2.536.826.295	18.364.880.698
Amortizaciones	566.363.412	111.583.336	677.946.748
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	16.394.417.815	2.648.409.632	19.042.827.446
Valores netos al 31.03.2023	28.616.000.152	9.521.749.354	38.137.749.506

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.21	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.22	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.21	13.562.600.757	2.090.492.950	15.653.093.707
Amortizaciones	566.363.412	111.583.336	677.946.748
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.22	14.128.964.168	2.202.076.287	16.331.040.455
Valores netos al 31.03.22	30.881.453.798	9.968.082.699	40.849.536.497

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:

	Marzo 2023	Dic.2022
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	1.844.531.302	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	36.293.218.204	36.103.886.723
Saldo final	38.137.749.506	38.815.696.253

En el período finalizado el 31 de marzo de 2023 se reconoció un ingreso por \$ 677.946.748 (el mismo importe que en igual período de 2022).

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Proveedores por compra de energía	1.201.505.611	727.765.644	-	-
Acreedores comerciales	3.736.102.051	4.445.357.208	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	490.746.635	516.099.506	-	-
Depósitos recibidos en garantía	664.603.210	662.516.703	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.454.170.989	1.447.952.985	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	450.572.037	535.080.520	-	-
Anticipos de clientes	158.881.329	164.507.992	-	-
Retenciones a terceros	237.281.349	233.656.226	-	-
Deuda documentada acreedores	84.788.941	73.037.248	259.203.927	230.456.466
	8.478.652.151	8.805.974.032	259.203.927	230.456.466

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic.2022
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	1.088.123.927	1.121.634.062	23.508.785.165	24.242.204.316
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.108.130.867	1.145.076.918	7.088.781.849	7.629.681.994
Comisión de compromiso	-	-	-	-
Intereses devengados a pagar	350.647.933	327.795.511	-	-
Costos financieros a devengar (*)	(98.301.764)	(103.806.243)	(141.642.909)	(175.678.775)
Total del endeudamiento con el exterior	2.448.600.963	2.490.700.247	30.455.924.105	31.696.207.534
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	163.406.410	160.063.598	490.219.231	480.190.793
Obligaciones negociables en UI (iv)	12.429.447	11.846.982	14.553.239.796	14.257.764.044
Obligaciones negociables en UR (iv)	2.808.254	2.955.572	5.048.518.223	4.790.913.499
Títulos de deuda en UI (v)	-	-	57.146.102	55.977.061
Intereses devengados a pagar	171.601.012	155.428.805	-	-
Costos financieros a devengar (*)	(80.842)	(145.150)	(2.477.732)	(2.392.188)
Total del endeudamiento local	350.164.280	330.149.806	20.146.645.619	19.582.453.209
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	394.025.668	2.637.393	62.232.458	-
Total	3.192.790.911	2.823.487.447	50.664.802.182	51.278.660.743

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 31/03/2023 corresponden a un total equivalente a U\$S 502.467.367 pactados a tasa de interés fija y U\$S 133.966.835 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

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

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

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

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

El 9/07/2021 se realizó la pre cancelación de los préstamos de Corporación Andina de Fomento CFA 8080 Ciclo Combinado y CFA8398 Préstamo Corporativo por un total de U\$S 219.888.448 equivalente a \$ 9.649.584.655.

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

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

(ii) Conciernen a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 31/03/2023 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 212.091.511 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 31/03/2023, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 16.912.276.

(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).

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

- 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 31/03/2023 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas, expresada en su valor nominal, responde al siguiente detalle:

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

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

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2023 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 31/03/2023 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 10.195.241 (equivalente a \$ 394.025.668) y un pasivo de largo plazo por U\$S 1.610.237 (equivalente a \$ 62.232.458). Al 31/12/2022 se habían celebrado contratos con BROU, algunos de los cuales su valor razonable correspondió a un activo (Nota 5.9.1), mientras que otros correspondieron a un pasivo de corto plazo por U\$S 65.818 (equivalente a \$ 2.637.393).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 14.457.953 equivalente a \$ 566.686.211 (U\$S 41.892.177 equivalente a \$ 1.729.415.442 en igual período de 2022).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Deudas con el personal	994.129.589	1.073.210.358	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.176.989.906	1.995.272.959	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	977.961.752	977.961.752	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.614.928.514	1.627.456.762
Ingreso diferido por aportes de generadores	148.497.647	148.497.647	5.007.317.103	5.000.477.077
Acreedores fiscales	1.523.552.417	432.981.864	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	549.082.066	738.354.837	-	-
Deudas varias	231.087.621	231.330.509	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	531.033.059	1.051.935.728	-	-
Obligaciones devengadas varias	33.073.420	74.709.903	-	-
	7.215.520.469	6.774.368.550	6.622.245.617	6.627.933.839

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.724.228.381	1.724.862.876	658.344.443	658.344.443
Provisión por beneficios a los empleados	48.090.921	48.136.518	776.488.956	793.651.656
Provisión por desmantelamiento	-	-	59.931.332	61.919.883
Otras provisiones	-	-	830.563.467	863.910.794
	1.772.319.302	1.772.999.394	2.325.328.198	2.377.826.776

5.13.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/2023, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.724.228.381	1.724.862.876	658.344.443	658.344.443

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Saldo Inicial	2.383.207.319	1.896.164.901
Dotaciones e incrementos	2.569.667	1.077.866.600
Importes objeto de reversión	(417.224)	(566.163.601)
Importes utilizados contra la provisión	(2.786.938)	(24.660.582)
	2.382.572.824	2.383.207.319

5.13.2 Provisión por beneficios a ex empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión 200 kWh	48.090.921	48.136.518	776.488.956	793.651.656

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un decremento de gastos de \$ 1.205 (incremento de gastos de \$ 152.873.000 en igual período de 2022), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.13.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión desmantelamiento parques eólicos	59.931.332	61.919.883

5.13.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	830.563.467	863.910.794

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.

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

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2023 no se efectuaron versiones de resultados. En igual período de 2022 se había vertido a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, aunque la reducción en los resultados acumulados (y el pasivo correspondiente) se había reconocido al cierre del ejercicio 2021.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	18.080.305.833	15.873.743.751
Venta de energía eléctrica al exterior	328.908.832	1.935.868.040
Total	18.409.214.664	17.809.611.791

Otros ingresos operativos	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos por peajes	287.694.261	134.220.635
Derechos de carga	97.446.789	80.099.742
Otros ingresos	49.226.410	19.743.296
Ingresos por consultorías	30.600.158	47.076.427
Tasas	14.709.348	12.366.285
Ingresos por derechos de uso estación conversora	7.059.154	18.386.163
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(19.259.895)	(15.668.705)
Total	467.476.224	296.223.843

Ingresos varios	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	677.946.748	677.946.748
Ingresos por bienes producidos y reparados	87.064.979	57.409.953
Aportes de clientes y generadores para obras	67.802.683	-
Ventas varias y de otros servicios	65.325.761	58.269.390
Multas y sanciones	29.515.349	20.048.348
Ingresos varios	16.653.402	4.602.004
Ingresos por eficiencia energética	7.278.157	2.986.071
Ganancia por inversiones	-	114.926.682
Total	951.587.078	936.189.196

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de Ventas	Marzo 2023	Marzo 2022
Materiales energéticos y lubricantes	5.740.173.958	5.887.741.113
Compra de energía eléctrica	5.251.628.466	4.032.420.526
Amortizaciones	1.936.703.640	2.492.401.363
Personal	1.405.426.468	1.125.083.919
Suministros y servicios externos	809.976.154	823.223.058
Materiales	179.393.643	136.162.202
Transporte	41.601.925	38.345.518
Tributos	25.080.511	21.471.670
Total	15.389.984.766	14.556.849.368

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

Gastos de administración y ventas	Marzo 2023	Marzo 2022
Personal	1.462.332.619	1.423.524.220
Suministros y servicios externos	861.914.589	710.004.279
Amortizaciones	313.420.206	288.311.098
Pérdida por deudores incobrables	277.104.465	139.328.790
Tributos	99.119.687	111.965.375
Transporte	80.892.562	46.044.431
Materiales	30.983.705	33.561.830
Total	3.125.767.834	2.752.740.024

Otros gastos	Marzo 2023	Marzo 2022
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	677.946.748	677.946.748
Indemnizaciones	71.242.318	107.803.642
Subsidios y transferencias	53.839.336	110.345.619
Pérdida por inversiones	35.417.055	-
Varios	19.109.556	7.680.298
Aportes a asociaciones y fundaciones	15.272.378	14.754.444
Costo de ventas eficiencia energética	4.609.122	1.719.661
Mermas y Deterioros	(87.079.344)	(42.716.210)
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	187.565.013	164.589.299
Suministros y servicios externos	92.994.608	65.726.433
Materiales	67.127.266	45.226.433
Tributos	29.971.896	12.129.893
Amortizaciones	19.915.855	15.899.670
Varios	3.557.853	51.622.980
Transporte	2.104.648	419.940
Total	1.193.594.308	1.233.148.850

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2023	Marzo 2022
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	401.289.831	406.981.044
Diferencia de cambio y cotización (*2)	219.025.564	691.027.260
Ingresos por intereses	100.292.820	84.162.800
Multas y recargos (BPS - DGI)	(130.646)	(585.977)
Otros cargos financieros netos	(800.762)	(2.037.952)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(3.650.995)	(4.322.916)
Descuento por pronto pago concedidos	(20.892.152)	(20.940.403)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(560.324.676)	(1.692.051.978)
Egresos por intereses (*1)	(1.030.949.494)	(974.866.736)
Total	(896.140.510)	(1.512.634.859)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Disponibilidades	7.429.403.691	9.302.234.008
Inversiones en otros activos financieros	512.566.833	5.954.128.103
	7.941.970.524	15.256.362.111

En el primer trimestre de 2023 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 2.610.980.542 (\$ 1.020.218.336 en igual período de 2022). En el estado se expone una aplicación de \$ 2.156.388.679 (\$ 1.577.592.533 en igual período de 2022), 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 \$ 106.205.928 (\$ 2.119.944 en igual período de 2022),
- alta de bienes pendientes de pago por \$ 306.348.997 en el primer trimestre de 2023,
- aportes de clientes para obras del primer trimestre de 2023 por \$ 42.036.937,
- baja de obras en curso por provisión de juicios en el primer trimestre de 2022 por \$ 559.494.140.

Adelanto a cuenta de futuros aportes a entidades relacionadas:

- En el primer trimestre de 2022, se realizó un pago de U\$S 640.723, equivalente a \$ 27.780.144 por concepto de adelanto a cuenta de aporte de capital al Fideicomiso Línea Cierre del Anillo de Trasmisión.

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

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

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2023

	Posición en miles de US\$	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 US\$	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	112.900	2.607	0	-	-	417	4.488.865
Inversiones en otros activos financieros	31.994	-	-	-	-	-	1.236.518
Deudores Comerciales	1.511	-	-	-	-	-	58.392
Otras Cuentas por cobrar	24.923	1.177	-	-	-	159	1.018.729
Total Activo corriente	171.328	3.784	0	-	-	576	6.802.504
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	11.795	10.922	-	-	-	25.962	1.917.449
Inversiones en otros activos financieros	8.685	-	-	-	-	-	335.676
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	110.504
Total Activo no corriente	20.481	10.922	-	19.321	-	25.962	2.363.629
TOTAL ACTIVO	191.809	14.706	0	19.321	-	26.538	9.166.133
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	123.019	781	25.092	-	-	74	4.981.202
Préstamos y otros pasivos financieros	34.078	6.443	-	56.864	16	510	1.957.181
Pasivo por arrendamiento	15.437	-	38.027	11.050	-	-	949.485
Otras cuentas por pagar	21.748	285	-	-	-	490	871.392
Total Pasivo corriente	194.282	7.508	63.119	67.914	16	1.073	8.759.260
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	268.000	33.266	-	2.639.856	3.196	65.054	34.414.095
Pasivo por arrendamiento	214.542	-	302.779	183.070	-	-	11.645.213
Provisiones	1.084	-	-	-	-	-	41.907
Total Pasivo no corriente	483.627	33.266	302.779	2.822.926	3.196	65.054	46.101.214
TOTAL PASIVO	677.908	40.774	365.897	2.890.840	3.212	66.127	54.860.474
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	486.099	26.068	365.897	2.871.519	3.212	39.589	45.694.341

Posición al 31/12/2022

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

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Venta de energía	78.432	73.027	1.694.620.412	1.632.936.770	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	69.134.393	41.341.980	108.775	-
Ingresos por servicios de CONEX	3.206.501	3.167.228	13.880.518	28.991.202	-	-
Compra de energía	206.651.048	205.540.919	-	-	55.099.690	61.336.698
Distribución de utilidades ROUAR (*)	95.548.677	-	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	6.474.559.763	8.234.843.517	50.000.000	50.000.000
Intereses y otros resultados financieros	-	-	6.221.518	9.649.021	-	-
Intereses ganados	-	-	77.376.923	41.696.085	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-

(*) La distribución de dividendos estaba pendiente de cobro al cierre del período respectivo.

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 3.921.172 en el período enero-marzo de 2023 (\$ 3.937.117 en igual período de 2022).

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2023							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.409.215	30.600	1.388.463	19.828.278
Costo de ventas	(12.458.600)	(964.293)	(1.705.412)		(37.315)	(224.365)	(15.389.985)
Gastos de adm. y ventas				(1.408.197)		(1.717.571)	(3.125.768)
Resultados financieros							(896.141)
Otros gastos							(1.193.594)
Impuesto a la renta							2.627.410
							1.850.201
Total de activo	94.779.601	39.704.391	53.099.078	8.113.274	43.937	79.773.983	275.514.264
Total de pasivo							131.305.568
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	6.693	30.251	360			253.141	290.444

Diciembre 2022 (activos y pasivos)							
Marzo 2022							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				17.809.612	47.013	1.185.400	19.042.025
Costo de ventas	(11.518.973)	(1.295.579)	(1.458.492)		(62.897)	(220.908)	(14.556.849)
Gastos de adm. y ventas				(1.151.281)		(1.601.459)	(2.752.740)
Resultados financieros							(1.512.635)
Otros gastos							(1.233.149)
Impuesto a la renta							2.969.893
							1.956.545
Total de activo	95.962.851	39.542.569	53.584.794	8.206.914	69.824	77.469.688	274.836.640
Total de pasivo							132.214.863
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	278.708	1.827.684	3.346.142	1.967.875		2.730.370	10.150.778

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 5.251.628 (miles de \$ 4.032.421 en igual período de 2022) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 655.675 (miles de \$ 815.914 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 63.298 (miles de \$ 58.807 en igual período de 2022) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de transmisión eléctrica incluyen miles de \$ 481.378 (miles de \$ 924.380 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 61.542 (miles de \$ 59.511 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 484.126 (miles de \$ 472.135 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 15.045 (miles de \$ 30.076 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 106.661 (miles de \$ 81.580 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 11.863 (miles de \$ 17.813 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 37.814 (miles de \$ 10.127 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

Tal como se indica en Nota 4.23, al inicio de un contrato de arrendamiento, el Grupo en su calidad de arrendatario, reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Posteriormente, reconoce el gasto por intereses sobre el pasivo financiero, así como el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.22	3.492.138.182	4.211.860.858	3.358.786.879	362.935.439	441.580.027	653.235.701	816.271.930	75.082.624	13.411.891.642
Altas	134.754.394	32.347.947	51.622.272	22.339.689	-	91.697	163.119.609	-	404.275.608
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(14.806.625)	-	-	(14.806.625)
Valor bruto al 31.03.23	3.626.892.576	4.244.208.805	3.410.409.151	385.275.128	441.580.027	638.520.773	979.391.539	75.082.624	13.801.360.625
Amortiz.acum.al 31.12.22	676.922.139	1.025.533.735	312.496.101	103.594.861	66.237.004	135.720.263	676.335.043	55.770.774	3.052.609.920
Amortizaciones	29.325.167	29.367.231	55.603.407	9.319.451	5.519.750	6.992.938	51.185.553	2.248.890	189.562.387
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(3.064.381)	-	-	(3.064.381)
Amortiz.acum.al 31.03.23	706.247.306	1.054.900.966	368.099.508	112.914.311	71.756.754	139.648.820	727.520.596	58.019.664	3.239.107.926
Valor neto al 31.03.23	2.920.645.270	3.189.307.839	3.042.309.643	272.360.817	369.823.273	498.871.953	251.870.943	17.062.960	10.562.252.701

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.21	3.213.237.185	3.852.855.336	3.131.722.881	336.884.599	441.580.027	698.346.055	764.280.870	74.446.050	12.513.353.002
Altas	278.900.997	110.844.678	70.268.934	26.050.841	-	1.150.684	33.092.099	636.574	520.944.807
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(37.011.797)	-	-	(37.011.797)
Valor bruto al 31.03.22	3.492.138.182	3.963.700.014	3.201.991.815	362.935.439	441.580.027	662.484.942	797.372.970	75.082.624	12.997.286.012
Amortiz.acum.al 31.12.21	559.621.470	812.288.863	201.653.404	66.317.059	44.158.002	111.317.231	499.463.232	46.044.881	2.340.864.142
Amortizaciones	29.325.167	50.341.400	26.680.579	9.319.451	5.519.750	8.873.090	43.533.587	2.269.428	175.862.452
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	(6.056.830)	-	-	(6.056.830)
Amortiz.acum.al 31.03.22	588.946.637	862.630.263	228.333.983	75.636.509	49.677.752	114.133.492	542.996.819	48.314.309	2.510.669.764
Valor neto al 31.03.22	2.903.191.545	3.101.069.751	2.973.657.831	287.298.930	391.902.275	548.351.450	254.376.151	26.768.315	10.486.616.248

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el presente ejercicio se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 451.398.187 (\$ 496.836.991 en 2022), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2023	Enero-Marzo 2022
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	103.085.218	78.472.131
Parque Eólico Palomas	178.674.446	201.893.820
Línea Tacuarembó-Melo	97.646.811	110.516.730
Medidores Inteligentes	26.815.175	28.762.385
Inmuebles	23.976.320	22.429.346
Vehículos	18.389.945	50.634.765
Otros	2.810.273	4.127.815
	451.398.187	496.836.991

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2023:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.098.336.982	1.988.500.450
Entre uno y cinco años	7.128.102.045	5.299.976.108
Más de cinco años	12.870.270.672	5.343.004.587
	22.096.709.699	12.631.481.146

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el presente ejercicio, asciende a \$ 296.993.940 (\$ 347.682.881 en 2022). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2023	Enero-Marzo 2022
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.900.979	91.396.093
Parque Eólico Palomas	143.233.407	151.332.407
Línea Tacuarembó-Melo	66.379.757	70.922.829
Medidores Inteligentes	17.244.085	19.454.565
Data Center (ANTEL)	5.108.732	4.933.391
Inmuebles	6.740.560	8.113.547
Vehículos	2.267.020	1.322.673
Otros	119.399	207.376
	296.993.940	347.682.881

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2023 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 17.839.381, de acuerdo al siguiente detalle:

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

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.778.211	69.820	3.848.031
Equipos de oficina	-	125.588	125.588
Software	-	33.552	33.552
Maquinaria	1.081.202	60.207	1.141.409
Otros arrendamientos	749.593	317.448	1.067.041
Vehículos sin chofer	11.623.761	-	11.623.761
	17.232.766	606.615	17.839.381

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

A fines del año 2019 se iniciaron las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se continúan realizando.

Al 31 de marzo de 2023 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 72.789.656 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), existiendo incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

ENERO-MARZO 2023

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

INFORME DE COMPILACIÓN

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

He compilado los estados financieros separados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros.

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

La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 "Trabajos para compilar información financiera", según lo establecido por el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 28 de abril de 2023.



Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	5.152.165.243	6.452.167.863
Inversiones en otros activos financieros	5.9	520.372.421	4.281.067.711
Deudores comerciales	5.2	10.735.334.559	9.555.492.181
Otras cuentas por cobrar	5.3	4.712.118.648	2.227.233.792
Inventarios	5.4	5.582.348.523	5.827.251.588
Total Activo corriente		26.702.339.393	28.343.213.135
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	135.386.259.508	134.848.280.475
Derecho de uso	11.1	14.525.238.905	14.351.170.388
Activos en concesión de servicio	5.10.1	48.652.010.582	49.519.288.811
Activo por impuesto diferido	5.6	34.094.344.239	31.664.091.052
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.428.632.466	607.281.669
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	4.903.314.065	5.314.086.463
- Inversiones en otras entidades	5.8	1.528.632.646	1.730.162.928
- Bienes en comodato		289.829.992	293.514.245
Total inversiones a largo plazo		6.721.776.703	7.337.763.635
Inventarios	5.4	4.479.595.250	4.372.994.873
Activos biológicos		217.697.829	217.697.829
Deudores comerciales	5.2	110.503.899	108.243.316
Total Activo no corriente		245.616.059.381	243.026.812.048
TOTAL ACTIVO		272.318.398.774	271.370.025.182
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.11	8.850.601.226	9.106.850.552
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	2.167.411.303	1.803.447.528
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.374.972.137	1.346.019.849
Otras cuentas por pagar	5.13	7.177.366.977	6.753.476.382
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	2.601.857.225	3.469.135.454
Provisiones	5.14	1.769.749.635	1.772.999.394
Total Pasivo corriente		23.941.958.503	24.251.929.159
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.11	259.203.927	230.456.466
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	39.715.416.524	39.659.239.901
Pasivo por arrendamiento	11.2	13.332.521.269	13.613.825.032
Otras cuentas por pagar	5.13	7.543.556.295	7.556.084.542
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	46.050.153.357	46.050.153.357
Provisiones	5.14	2.307.303.502	2.359.356.511
Total Pasivo no corriente		109.208.154.873	109.469.115.809
Total Pasivo		133.150.113.376	133.721.044.968
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	22.627.849.916	22.709.497.164
Resultados acumulados		31.519.105.706	29.918.153.274
Total Patrimonio		139.168.285.398	137.648.980.214
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		272.318.398.774	271.370.025.182

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

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

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Venta de energía eléctrica	6.1	18.409.214.664	17.809.611.791
Otros ingresos operativos	6.1	468.646.662	301.573.455
Ingresos de actividades operativas netos		18.877.861.326	18.111.185.246
Costo de ventas	6.2	(15.687.657.825)	(14.856.011.306)
Resultado bruto		3.190.203.502	3.255.173.940
Gastos de administración y ventas	6.2	(3.115.938.879)	(2.743.990.607)
Ingresos varios	6.1	1.140.918.559	1.010.656.993
Gastos varios	6.2	(1.353.416.023)	(1.405.907.473)
Resultado operativo		(138.232.840)	115.932.853
Resultados financieros	6.3	(691.067.915)	(1.146.100.476)
Resultado antes de impuesto a la renta		(829.300.755)	(1.030.167.623)
Impuesto a la renta	5.6	2.430.253.187	2.587.403.751
Resultado del período		1.600.952.432	1.557.236.128

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado del período		1.600.952.432	1.557.236.128
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.15	(80.043.762)	(196.215.789)
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	5.15	(1.603.487)	-
Resultado integral del período		1.519.305.184	1.361.020.339

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410
Movimientos del período									
Versión de resultados	5.15							-	-
Resultado integral del período					(196.215.789)			1.557.236.128	1.361.020.339
Total movimientos del período		-	-	-	(196.215.789)	-	-	1.557.236.128	1.361.020.339
Saldos finales al 31.03.22		84.373.889.317	647.440.459	-	4.496.706.271	(3.193.513)	18.321.595.583	24.812.833.631	132.649.271.749
Saldos iniciales al 01.01.23		84.373.889.317	647.440.459	(50.914.291)	4.442.009.385	(3.193.513)	18.321.595.583	29.918.153.274	137.648.980.214
Movimientos del período									
Versión de resultados	5.15							-	-
Resultado integral del período				(1.603.487)	(80.043.762)			1.600.952.432	1.519.305.184
Total movimientos del período		-	-	(1.603.487)	(80.043.762)	-	-	1.600.952.432	1.519.305.184
Saldos finales al 31.03.23		84.373.889.317	647.440.459	(52.517.778)	4.361.965.623	(3.193.513)	18.321.595.583	31.519.105.706	139.168.285.398

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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		1.600.952.432	1.557.236.128
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		2.013.055.232	2.511.163.696
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		139.870.091	(225.489.173)
Diferencia de cambio rubros no operativos		(351.089.281)	(1.692.970.130)
Impuesto a la renta diferido		(2.430.253.187)	(2.587.403.751)
Resultado por inversiones a largo plazo		8.234.094	22.657.453
Resultado por instrumentos financieros derivados		525.684.500	1.355.376.934
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(585.046)	-
Ajuste provisión juicios		(417.224)	(393.628)
Ajuste provisión 200 kWh		(17.208.297)	137.414.777
Obligaciones devengadas comerciales		(40.925.385)	-
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Comisiones de compromiso devengadas		-	1.877.015
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		534.907.580	431.348.918
Intereses de arrendamientos devengados		399.859.164	475.683.184
Pérdida por deudores incobrables		277.104.465	139.391.788
Aportes de clientes para obras		(42.036.937)	-
Bajas de propiedad, planta y equipo		2.381.460	10.322
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		2.669.533.661	2.175.903.532
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(1.340.141.710)	1.189.817.148
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(1.701.046.590)	(445.348.803)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		138.302.688	(728.273.628)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(107.289.155)	2.283.172.504
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		881.316.649	(390.582.720)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		540.675.543	4.084.688.033
Impuesto a la renta pagado		(965.024.169)	(46.342.210)
Efectivo aplicado / proveniente de actividades operativas		(424.348.626)	4.038.345.823
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(2.021.360.276)	(1.577.592.533)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(812.802.671)	-
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(331.085.496)	(85.833.445)
Adelanto a cuenta de aporte de capital Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión	7	-	(27.780.144)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		5.062.850	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(3.160.185.592)	(1.691.206.121)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.15	-	(5.000.000.000)
Pagos deudas financieras		(90.669.518)	(93.878.080)
Nuevas deudas financieras		-	2.030.208.408
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(536.118.600)	(532.814.714)
Pagos de arrendamientos	11.2	(639.361.201)	(694.587.500)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(1.266.149.320)	(4.291.071.885)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.850.683.537)	(1.943.932.184)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		10.655.285.705	14.111.103.639
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(139.870.091)	225.489.173
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	5.664.732.076	12.392.660.629

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 TRES
MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.902 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 1.752 MW.

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 28 de abril de 2023.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 “Información financiera intermedia”. No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 38,648 por dólar al 31/03/2023 y \$ 40,071 por dólar al 31/12/2022).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2023	Dic. 2022
Bancos	5.145.311.250	6.438.754.960
Fondos en tránsito	352.231	6.348.830
Caja y fondo fijo	6.501.762	7.064.073
	5.152.165.243	6.452.167.863

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

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Deudores simples energía eléctrica	7.627.619.020	6.598.191.659	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.411.132.645	1.982.055.109	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(7.956.271)	(6.385.885)	-	-
Deudores en gestión judicial	42.462.496	41.202.140	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	3.571.445.626	3.794.820.672	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	110.503.899	108.243.316
Provisión por deudores incobrables	(2.870.095.730)	(2.833.511.577)	-	-
Intereses a devengar	(83.210.336)	(90.703.475)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	54.811.640	81.075.168	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(10.874.532)	(11.251.631)	-	-
	10.735.334.559	9.555.492.181	110.503.899	108.243.316

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

	Marzo 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(2.833.511.577)	(1.903.730.044)
Constituciones	(157.753.153)	(2.152.528.970)
Usos	121.169.000	1.222.747.436
Saldo final	(2.870.095.730)	(2.833.511.577)

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

	Marzo 2023	Dic. 2022
Saldo inicial	(11.251.631)	(12.702.089)
Constituciones	377.099	1.450.458
Usos	-	-
Saldo final	(10.874.532)	(11.251.631)

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

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	566.203.688	154.802.006	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	1.876.786.946	1.386.102.835	-	-
Otros pagos anticipados	400.361.035	115.604.589	1.090.573.865	274.547.691
Garantía por arrendamiento	-	-	183.097.421	172.531.018
Montos consignados en bancos	-	-	140.067.592	145.252.451
Diversos	589.701.947	578.626.510	15.255.863	15.312.783
Dividendos a cobrar	487.766.166	-	-	-
Crédito fiscal	1.102.670.783	195.747.117	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(310.489.986)	(202.767.334)	-	-
Intereses financieros a devengar	(881.932)	(881.932)	(362.275)	(362.275)
	4.712.118.648	2.227.233.792	1.428.632.466	607.281.669

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Materiales en depósito	1.833.524.784	1.783.011.067	5.202.564.155	5.069.012.086
Materiales energéticos	1.740.722.012	2.405.685.200	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.994.477.587	1.567.392.946	-	-
Materiales en tránsito	-	57.538.235	-	26.951.691
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.624.140	13.624.140	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(740.342.163)	(740.342.163)
	5.582.348.523	5.827.251.588	4.479.595.250	4.372.994.873

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	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 31.12.22	31.346.773	30.750.188	23.290.543	4.559.580	58.600.310	36.876.289	30.750.645	67.626.934	78.268.628	35.757.295	1.682.305	115.708.228	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.032.505	289.616.878	19.526.338	6.205	309.149.421
Altas	235.872	-	-	6.693	6.693	4.652	25.599	30.251	-	360	-	360	-	-	-	17.268	290.444	2.278.074	(6.205)	2.562.313
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(238.219)	-	(238.219)
Bajas	(295.645)	(8.835)	(1.255)	-	(10.090)	-	(6.960)	(6.960)	-	-	-	-	-	-	-	-	(312.695)	-	-	(312.695)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.23	31.287.001	30.741.352	23.289.288	4.566.272	58.596.913	36.880.941	30.769.285	67.650.226	78.268.628	35.757.655	1.682.305	115.708.588	1.516.618	9.785.511	11.302.128	5.049.773	289.594.628	21.566.193	-	311.160.821
Amortización acumulada al 31.12.22	19.545.421	13.318.844	13.196.079	2.426.183	28.941.106	27.504.744	14.762.348	42.267.092	46.943.338	25.611.700	1.416.973	73.972.012	1.261.706	4.674.177	5.935.883	3.639.628	174.301.141	-	-	174.301.141
Amortizaciones	285.259	265.604	80.905	49.737	396.245	206.557	243.553	450.110	302.407	176.359	5.360	484.126	3.367	103.295	106.661	56.854	1.779.256	-	-	1.779.256
Bajas	(295.619)	(4.358)	-	-	(4.358)	-	(5.859)	(5.859)	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.836)	-	-	(305.836)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.23	19.535.060	13.580.090	13.276.984	2.475.920	29.332.993	27.711.302	15.000.042	42.711.344	47.245.745	25.788.059	1.422.333	74.456.137	1.265.073	4.777.471	6.042.544	3.696.482	175.774.561	-	-	175.774.561
Valor neto al 31.03.23	11.751.941	17.161.263	10.012.304	2.090.352	29.263.919	9.169.639	15.769.243	24.938.882	31.022.883	9.969.595	259.972	41.252.450	251.545	5.008.039	5.259.584	1.353.291	113.820.067	21.566.193	-	135.386.260

	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 31.12.21	27.889.377	30.690.001	23.135.962	4.560.449	58.386.413	28.369.712	38.485.427	66.855.139	75.853.020	34.724.500	2.854.734	113.432.254	1.482.266	7.761.123	9.243.389	3.912.162	279.718.734	18.807.406	1.532	298.527.672
Altas	110.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.521	113.604	908.147	(1.532)	1.020.218
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Reclasificaciones	1.224.903	-	-	-	-	8.278.091	(9.268.149)	(990.059)	120.133	(9.387)	(1.180.889)	(1.070.143)	34.352	56.513	90.864	744.434	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.22	29.224.347	30.690.001	23.135.962	4.560.449	58.386.413	36.647.803	29.217.277	65.865.081	75.973.153	34.715.113	1.673.845	112.362.111	1.516.618	7.817.636	9.334.253	4.660.117	279.832.321	19.715.553	-	299.547.874
Amortización acumulada al 31.12.21	17.880.599	12.113.380	12.484.898	2.228.270	26.826.548	20.658.627	20.213.157	40.871.785	45.762.463	24.901.764	1.967.776	72.632.003	1.245.098	4.318.134	5.563.232	3.101.865	166.876.032	-	-	166.876.032
Amortizaciones	276.000	302.089	177.823	49.681	529.593	638.051	236.477	874.529	289.939	174.077	8.119	472.135	3.437	78.143	81.580	58.791	2.292.628	-	-	2.292.628
Bajas	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	652.085	-	-	-	-	5.996.843	(6.369.787)	(372.945)	(2.805)	(5.295)	(583.370)	(591.470)	2.810	6.121	8.931	303.399	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.22	18.808.677	12.415.469	12.662.720	2.277.952	27.356.141	27.293.521	14.079.847	41.373.369	46.049.597	25.070.547	1.392.525	72.512.669	1.251.345	4.402.398	5.653.743	3.464.054	169.168.653	-	-	169.168.653
Valor neto al 31.03.22	10.415.669	18.274.532	10.473.242	2.282.498	31.030.271	9.354.282	15.137.430	24.491.712	29.923.556	9.644.566	281.320	39.849.442	265.272	3.415.238	3.680.511	1.196.063	110.663.668	19.715.553	-	130.379.220

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Marzo 2023	Diciembre 2022
Activo por impuesto diferido	34.159.081.787	31.747.656.719
Pasivo por impuesto diferido	(64.737.549)	(83.565.667)
Activo neto al cierre	34.094.344.239	31.664.091.052

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

	Saldos al 31.12.22	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.23
Propiedad, planta y equipo (*)	28.234.335.646	1.918.981.174	30.153.316.819
Provisión deudores incobrables	745.485.523	35.208.018	780.693.541
Anticipos a proveedores	23.688.510	2.768.238	26.456.748
Anticipos de clientes	63.660.217	(6.795.763)	56.864.454
Provisiones	595.801.830	(801.041)	595.000.789
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	210.447.044	(4.302.075)	206.144.969
Provisión por obsolescencia	185.085.541	-	185.085.541
Pérdidas fiscales	-	459.844.916	459.844.916
Inventarios	(64.199.318)	-	(64.199.318)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.526.121.382	-	1.526.121.382
Derechos de uso	163.031.028	(106.143.442)	56.887.586
Instrumentos financieros	(18.828.119)	131.493.160	112.665.041
Total	31.664.091.052	2.430.253.187	34.094.344.239

	Saldos al 31.12.21	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.22
Propiedad, planta y equipo (*)	25.516.716.094	2.369.597.107	27.886.313.200
Provisión deudores incobrables	509.763.722	18.427.586	528.191.308
Anticipos a proveedores	13.854.400	24.205.203	38.059.603
Anticipos de clientes	80.463.219	(12.596.613)	67.866.606
Provisiones	474.041.225	(140.782.133)	333.259.093
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	196.961.822	34.353.694	231.315.516
Provisión por obsolescencia	184.521.330	-	184.521.330
Pérdidas fiscales	-	193.356.772	193.356.772
Inventarios	(71.422.920)	-	(71.422.920)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.458.663.849	-	1.458.663.849
Derechos de uso	573.343.060	(230.385.492)	342.957.568
Instrumentos financieros	110.166.123	331.227.627	441.393.750
Total	29.046.485.433	2.587.403.751	31.633.889.184

(*) 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	Marzo 2023	Marzo 2022
IRAE diferido	(2.430.253.187)	(2.587.403.751)
Total pérdida / (ganancia)	(2.430.253.187)	(2.587.403.751)

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 31 de marzo de 2023.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

c) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

d) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2023.

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

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

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2022	2021	Marzo 2023	Dic. 2022
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.484.218.669*	2.877.992.499*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	354.062.747	348.715.212
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	677.855.436	673.670.479
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	222.964.997	214.179.487
Fideicomiso Financiero Línea Cierre Anillo Trasmisión	100%	-	1.164.212.217*	1.199.528.786*
			4.903.314.065	5.314.086.463

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

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 27.182.961 (pérdida de \$ 137.584.134 en igual período de 2022).

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.743.249.284	3.755.971.382
Total de pasivos	411.187.250	9.830.321
Activos netos	3.332.062.034	3.746.141.061
Participación de UTE en los activos netos	3.285.583.167	3.693.886.213

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	102.643.150	112.886.200
Resultado antes de impuesto a la renta	(12.452.857)	(216.458.603)
Resultado del período	(12.452.857)	(216.458.603)
Participación de UTE en el resultado	(12.279.152)	(213.439.226)

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	4.934.275.228	4.969.285.440
Total de pasivos	3.163.961.494	3.225.709.379
Activos netos	1.770.313.734	1.743.576.061
Participación de UTE en los activos netos	354.062.747	348.715.212

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	79.621.553	75.419.584
Resultado antes de impuesto a la renta	39.671.027	56.770.049
Resultado del período	89.229.576	145.686.350
Participación de UTE en el resultado	17.845.915	29.137.270

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	8.442.625.537	8.925.769.582
Total de pasivos	5.067.613.872	5.571.594.630
Activos netos	3.375.011.665	3.354.174.952
Participación de UTE en los activos netos	677.855.436	673.670.479

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	115.712.178	143.024.587
Resultado antes de impuesto a la renta	50.560.381	61.284.095
Resultado del período	140.285.641	244.477.526
Participación de UTE en el resultado	28.175.720	49.102.177

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	5.289.070.351	5.323.114.890
Total de pasivos	4.174.245.368	4.252.217.455
Activos netos	1.114.824.983	1.070.897.435
Participación de UTE en los activos netos	222.964.997	214.179.487

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	82.007.365	71.293.281
Resultado antes de impuesto a la renta	24.280.455	3.087.642
Resultado del período	82.153.750	113.467.311
Participación de UTE en el resultado	16.430.750	22.693.462

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	1.666.420.082	1.545.352.585
Total de pasivos	251.803.167	138.432.088
Activos netos	1.414.616.915	1.406.920.497
Participación de UTE en los activos netos	1.414.616.915	1.406.920.497

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	20.031.969	-
Resultado antes de impuesto a la renta	33.790.643	-
Resultado del período	7.696.418	-
Participación de UTE en el resultado	7.696.418	-

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Marzo 2023	Dic. 2022	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	577.050.255	682.007.424	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	932.239.829	1.027.801.279	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	19.342.562	20.354.225	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.528.632.646	1.730.162.928	

(*) 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.

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 31/03/2022 corresponde a un pasivo por \$ 830.563.467, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 35.417.055 (ganancia de \$ 114.926.682 en igual período de 2022).

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	151.519.176	153.622.625
Total de pasivos	1.198.231.284	1.242.360.482
Activos netos	(1.046.712.108)	(1.088.737.857)
Participación de UTE en los activos netos	(830.563.467)	(863.910.794)

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	(2.327)	(3.951)
Resultado antes de impuesto a la renta	42.025.749	81.392.214
Resultado del período	42.025.749	81.373.674
Participación de UTE en el resultado	33.347.327	64.569.809

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:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	3.465.984.233	3.639.023.419
Total de pasivos	1.601.504.576	1.583.420.862
Activos netos	1.864.479.657	2.055.602.557
Participación de UTE en los activos netos	932.239.829	1.027.801.279

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	53.825.710	54.418.146
Resultado antes de impuesto a la renta	30.655.398	11.321.896
Resultado del período	73.027.528	96.794.551
Participación de UTE en el resultado	36.513.764	48.397.276

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Total de activos	19.470.841	20.487.064
Total de pasivos	128.279	132.839
Activos netos	19.342.562	20.354.225
Participación de UTE en los activos netos	19.342.562	20.354.225

	Marzo 2023	Marzo 2022
Resultado operativo	(298.788)	(328.763)
Resultado antes de impuesto a la renta	(320.977)	(272.853)
Resultado del período	(320.977)	(272.853)
Participación de UTE en el resultado	(320.977)	(272.853)

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:

Marzo 2023							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2023	\$	350.000.000	5,50%	350.000.000	-	350.000.000
Letras de regulación monetaria	abril 2023	\$	162.566.833	10,20%	162.566.833	-	162.566.833
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		US\$	201.966		7.805.588	-	7.805.588
					520.372.421	-	520.372.421
Diciembre 2022							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	\$	1.300.327.207	4,70%	1.300.327.207	-	1.300.327.207
Certificados de depósito transferibles	enero 2023	US\$	30.000.328	0,40%	1.202.143.148	-	1.202.143.148
Letras de regulación monetaria	enero 2023	\$	1.700.647.487	10,40%	1.700.647.487	-	1.700.647.487
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	enero 2023				28.596.309	-	28.596.309
Cambio comprado a futuro (**)	febrero 2023				15.330.924	-	15.330.924
Cambio comprado a futuro (**)	marzo 2023				25.905.621	-	25.905.621
Swap de tasa de interés (*)		US\$	202.566		8.117.015	-	8.117.015
					4.281.067.711	-	4.281.067.711

(*) Corresponde al valor razonable del swap de tasa de interés contratado con el Banco Santander. En el presente período, por dicho contrato, se generó una pérdida de U\$S 600, equivalente a \$ 23.289 (ganancia de U\$S 191.325, equivalente a \$ 7.838.409 en igual período de 2022).

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

5.9.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Marzo 2023	Dic. 2022	
Acciones en Central Puerto S.A.	577.050.255	682.007.424	1
Swap de tasa de interés - Activo	7.805.588	8.117.015	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	-	69.832.854	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(394.025.668)	(2.637.393)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	(62.232.458)	-	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 31.12.2022	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.2022	20.270.980.326	2.536.826.295	22.807.806.622
Amortizaciones	755.694.893	111.583.336	867.278.229
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	21.026.675.219	2.648.409.632	23.675.084.851
Valores netos al 31.03.2023	39.130.261.229	9.521.749.353	48.652.010.582

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.2021	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2022	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.2021	17.248.200.756	2.090.492.950	19.338.693.706
Amortizaciones	755.694.893	111.583.336	867.278.229
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2022	18.003.895.648	2.202.076.287	20.205.971.935
Valores netos al 31.03.2022	42.153.040.800	9.968.082.698	52.121.123.498

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Dic. 2022
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.601.857.225	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	46.050.153.357	46.050.153.357
Saldo final	48.652.010.582	49.519.288.811

En el período finalizado el 31 de marzo de 2023 se reconoció un ingreso por \$ 867.278.229 (el mismo importe que en igual período de 2022).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Proveedores por compra de energía	1.544.718.866	869.085.637	-	-
Acreedores comerciales	3.556.411.329	4.346.238.140	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	490.746.635	516.099.506	-	-
Depósitos recibidos en garantía	664.603.210	662.516.703	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.662.597.531	1.706.628.579	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	450.572.037	535.080.520	-	-
Anticipos de clientes	158.881.329	164.507.992	-	-
Retenciones a terceros	237.281.349	233.656.226	-	-
Deuda documentada acreedores	84.788.941	73.037.248	259.203.927	230.456.466
	8.850.601.226	9.106.850.552	259.203.927	230.456.466

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	674.965.693	693.263.565	17.083.469.344	17.580.311.605
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	531.750.286	547.474.293	2.477.737.472	2.550.059.960
Intereses devengados a pagar	217.173.585	230.073.727	-	-
Total del endeudamiento con el exterior	1.423.889.564	1.470.811.584	19.561.206.816	20.130.371.565
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	163.406.410	160.063.598	490.219.231	480.190.793
Obligaciones negociables en UI (iv)	12.429.447	11.846.982	14.553.239.796	14.257.764.044
Obligaciones negociables en UR (iv)	2.808.254	2.955.572	5.048.518.223	4.790.913.499
Intereses devengados a pagar	170.851.961	155.132.399	-	-
Total del endeudamiento local	349.496.073	329.998.550	20.091.977.250	19.528.868.336
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	394.025.668	2.637.393	62.232.458	-
Total	2.167.411.303	1.803.447.528	39.715.416.524	39.659.239.901

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2023 corresponden a un total equivalente a U\$S 446.633.035 pactados a tasa de interés fija y U\$S 12.858.660 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

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

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

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

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

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

El 9/07/2021 se realizó la pre cancelación de los préstamos de Corporación Andina de Fomento CFA 8080 Ciclo Combinado y CFA8398 Préstamo Corporativo por un total de U\$S 219.888.448 equivalente a \$ 9.649.584.655.

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

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

(ii) Conciérne 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 31/03/2023 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 77.869.172 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 31/03/2023, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 16.912.276.

(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 30/03/2023 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas, expresada en su valor nominal, responde al siguiente detalle:

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

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

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

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2023 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 31/03/2023 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 10.195.241 (equivalente a \$ 394.025.668) y un pasivo de largo plazo por U\$S 1.610.237 (equivalente a \$ 62.232.458). Al 31/12/2022 se habían celebrado contratos con BROU, algunos de los cuales su valor razonable correspondió a un activo (Nota 5.9.1), mientras que otros correspondieron a un pasivo de corto plazo por U\$S 65.818 (equivalente a \$ 2.637.393).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 14.457.953 equivalente a \$ 566.686.211 (U\$S 41.892.177 equivalente a \$ 1.729.415.442 en igual período de 2022).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Deudas con el personal	994.129.589	1.073.210.358	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.176.989.906	1.995.272.959	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	977.961.752	977.961.752	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.614.928.514	1.627.456.762
Ingreso diferido por aportes de generadores	175.857.748	175.857.748	5.928.627.780	5.928.627.780
Acreedores fiscales	1.523.552.417	432.981.864	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	549.082.066	738.354.837	-	-
Deudas varias	165.574.027	183.078.239	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	531.033.059	1.051.935.728	-	-
Obligaciones devengadas varias	33.073.420	74.709.903	-	-
	7.177.366.977	6.753.476.382	7.543.556.295	7.556.084.542

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.721.658.714	1.724.862.876	658.344.443	658.344.443
Provisión por beneficios a los empleados	48.090.921	48.136.518	776.488.956	793.651.656
Provisión por desmantelamiento	-	-	41.906.636	43.449.618
Otras provisiones	-	-	830.563.467	863.910.794
	1.769.749.635	1.772.999.394	2.307.303.502	2.359.356.511

5.14.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/2023, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica de UTE, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable al Ente. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por juicios	1.721.658.714	1.724.862.876	658.344.443	658.344.443

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2023	Dic. 2022
Saldo Inicial	2.383.207.319	1.896.164.901
Dotaciones e incrementos	-	1.077.866.600
Importes objeto de reversión	(417.224)	(566.163.601)
Importes utilizados contra la provisión	(2.786.938)	(24.660.582)
	2.380.003.157	2.383.207.319

5.14.2 Provisión por beneficios a ex empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión 200 kWh	48.090.921	48.136.518	776.488.956	793.651.656

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un decremento de gastos de \$ 1.205 (incremento de gastos de \$ 152.873.000 en igual período de 2022), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión desmantelamiento parques eólicos	41.906.636	43.449.618

5.14.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2023	Dic. 2022
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	830.563.467	863.910.794

5.15 **Patrimonio neto**

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

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

- *Reservas por conversión*

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

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

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

El art. 773 de la Ley N° 18.719 creó el Fondo de estabilización energética con el objetivo de reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y sobre las finanzas públicas, el cual se constituyó en la Corporación Nacional para el Desarrollo. Dicha ley establece que el fondo “podrá tener una disponibilidad de hasta 4.000.000.000 UI” y se

integrará “con recursos provenientes de Rentas Generales recaudados directamente, así como con versiones a Rentas Generales realizadas por UTE con este destino específico”.

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2023 no se efectuaron versiones de resultados. En igual período de 2022 se había vertido a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, aunque la reducción en los resultados acumulados (y el pasivo correspondiente) se había reconocido al cierre del ejercicio 2021.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	18.080.305.833	15.873.743.751
Venta de energía eléctrica al exterior	328.908.832	1.935.868.040
Total	18.409.214.664	17.809.611.791

Otros Ingresos operativos	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos por peajes	287.694.261	134.220.635
Derechos de carga	97.446.789	80.099.742
Otros ingresos	49.226.410	19.743.296
Ingresos por consultorías	31.770.596	52.426.039
Tasas	14.709.348	12.366.285
Ingresos por derechos de uso estación conversora	7.059.154	18.386.163
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(19.259.895)	(15.668.705)
Total	468.646.662	301.573.455

Ingresos varios	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	867.278.229	867.278.229
Ingresos por bienes producidos y reparados	87.064.979	57.409.953
Aportes de clientes y generadores para obras	67.802.683	-
Ventas varias y de otros servicios	65.325.761	58.269.390
Multas y sanciones	29.515.349	20.048.348
Ingresos varios	16.653.402	4.665.002
Ingresos por eficiencia energética	7.278.157	2.986.071
Total	1.140.918.559	1.010.656.993

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Marzo 2023	Marzo 2022
Compra de energía eléctrica	5.932.269.195	4.759.492.393
Materiales energéticos y lubricantes	5.740.173.958	5.887.741.113
Amortizaciones	1.679.719.171	2.206.952.928
Personal	1.405.426.468	1.125.083.919
Suministros y servicios externos	683.992.953	680.761.563
Materiales	179.393.643	136.162.202
Transporte	41.601.925	38.345.518
Tributos	25.080.511	21.471.670
Total	15.687.657.825	14.856.011.306

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

Gastos de administración y ventas	Marzo 2023	Marzo 2022
Personal	1.461.930.642	1.423.110.395
Suministros y servicios externos	853.504.268	701.688.984
Amortizaciones	313.420.206	288.311.098
Pérdida por deudores incobrables	277.104.465	139.391.788
Tributos	98.103.030	111.965.375
Transporte	80.892.562	45.961.136
Materiales	30.983.705	33.561.830
Total	3.115.938.879	2.743.990.607

Otros Gastos	Marzo 2023	Marzo 2022
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	867.278.229	867.278.229
Indemnizaciones	71.242.318	107.803.642
Subsidios y transferencias	53.839.336	110.345.619
Varios	16.782.751	7.680.298
Aportes a asociaciones y fundaciones	15.272.378	14.754.444
Pérdidas por inversiones	8.234.094	22.657.453
Costo de ventas eficiencia energética	4.609.122	1.719.661
Mermas y deterioros	(87.079.344)	(42.716.210)
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	187.565.013	164.589.299
Suministros y servicios externos	92.994.608	65.726.433
Materiales	67.127.266	45.226.433
Tributos	29.971.896	12.129.893
Amortizaciones	19.915.855	15.899.670
Varios	3.557.853	12.392.669
Transporte	2.104.648	419.940
Total	1.353.416.023	1.405.907.473

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2023	Marzo 2022
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	401.289.831	406.981.044
Diferencia de cambio y cotización (*2)	365.601.249	1.020.108.669
Ingresos por intereses	100.292.820	84.162.800
Multas y recargos (BPS - DGI)	(130.646)	(585.977)
Otros cargos financieros netos	(670.202)	(520.707)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(1.318.947)	(1.913.992)
Descuento por pronto pago concedidos	(20.892.152)	(20.940.403)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(566.709.500)	(1.721.577.034)
Egresos por intereses (*1)	(968.530.368)	(911.814.876)
Total	(691.067.915)	(1.146.100.476)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Disponibilidades	5.152.165.243	6.438.532.526
Inversiones en otros activos financieros	512.566.833	5.954.128.103
	5.664.732.076	12.392.660.629

En el primer trimestre de 2023 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 2.324.093.885 (\$ 1.020.218.336 en igual período de 2022). En el estado se expone una aplicación de \$ 2.021.360.276 (\$ 1.577.592.533 en igual período de 2022), 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 \$ 58.898.500 (\$ 2.119.944 en igual período de 2022),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 201.798.172 en el primer trimestre de 2023.
- aportes de clientes para obras del primer trimestre de 2023 por \$ 42.036.937.
- baja de obras en curso por provisión de juicios en el primer trimestre de 2022 por \$ 559.494.140.

Adelanto a cuenta de futuros aportes a entidades relacionadas:

- En el primer trimestre de 2022 se había realizado un pago de U\$S 640.723, equivalente a \$ 27.780.144 por concepto de adelanto a cuenta de aporte de capital al Fideicomiso Línea Cierre del Anillo de Trasmisión.

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

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

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2023

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	65.966	2.607	0	-	-	5	2.658.985
Inversiones en otros activos financieros	202	-	-	-	-	-	7.806
Deudores Comerciales	8.041	-	-	-	-	-	310.763
Otras Cuentas por cobrar	932	1.177	-	-	-	-	85.411
Total Activo corriente	75.140	3.784	0	-	-	5	3.062.964
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	14.946	10.922	-	-	-	-	1.035.821
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	110.504
Total Activo no corriente	14.946	10.922	-	19.321	-	-	1.146.325
TOTAL ACTIVO	90.086	14.706	0	19.321	-	5	4.209.289
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	114.835	781	25.092	-	-	-	4.662.050
Préstamos y otros pasivos financieros	34.078	6.443	-	56.747	16	510	1.956.513
Pasivo por arrendamiento	27.217	-	38.027	5.305	-	-	1.371.887
Otras cuentas por pagar	16.593	285	-	-	-	-	653.219
Total Pasivo corriente	192.722	7.508	63.119	62.052	16	510	8.643.668
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	269.610	33.266	-	2.630.297	3.196	65.054	34.421.659
Pasivo por arrendamiento	266.270	-	302.779	126.528	-	-	13.320.979
Provisiones	1.084	-	-	-	-	-	41.907
Total Pasivo no corriente	536.964	33.266	302.779	2.756.825	3.196	65.054	47.784.544
TOTAL PASIVO	729.686	40.774	365.897	2.818.877	3.212	65.563	56.428.212
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	639.600	26.068	365.897	2.799.556	3.212	65.559	52.218.923

Posición al 31/12/2022

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

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Venta de energía	-	-	78.432	73.027	1.694.620.412	1.632.936.770	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	69.134.393	41.341.980	108.775	-
Ingresos por servicios de CONEX	5.902.031	6.526.526	3.206.501	3.167.228	13.880.518	28.991.202	-	-
Compra de energía	1.096.031.857	1.151.881.233	206.651.048	205.540.919	-	-	55.099.690	61.336.698
Distribución de utilidades Pampa (*)	-	45.417.663	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ISUR (*)	392.217.488	536.637.095	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ROUAR (*)	-	-	95.548.677	-	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	4.566.902	-	-	-	6.474.559.763	8.234.843.517	50.000.000	50.000.000
Intereses y otros resultados financieros	107.071.814	133.721.129	-	-	6.221.518	9.649.021	-	-
Intereses ganados	-	-	-	-	77.376.923	41.696.085	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	-	-	307.961.550	263.573.700	-	-	-	-

(*) La distribución de dividendos estaba pendiente de cobro al cierre del período respectivo.

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 3.735.688 en el período enero-marzo de 2023 (\$ 3.749.228 en igual período de 2022).

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2023							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.409.215	31.771	1.577.795	20.018.780
Costos de explotación	(12.743.322)	(977.243)	(1.705.412)		(37.315)	(224.365)	(15.687.658)
Gastos de adm. y ventas				(1.408.197)		(1.707.742)	(3.115.939)
Resultados financieros							(691.068)
Gastos ajenos a la explotación							(1.353.416)
Impuesto a la renta							2.430.253
							1.600.952
Total de activo	82.791.879	38.312.633	53.099.078	8.113.274	43.937	89.957.598	272.318.399
Total de pasivo							133.150.113
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	6.693	30.251	360			253.140	290.444

Diciembre 2022 (activos y pasivos)							
Marzo 2022							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				17.809.612	52.426	1.259.804	19.121.842
Costos de explotación	(11.821.248)	(1.292.466)	(1.458.492)		(62.897)	(220.908)	(14.856.011)
Gastos de adm. y ventas				(1.151.281)		(1.592.709)	(2.743.991)
Resultados financieros							(1.146.100)
Gastos ajenos a la explotación							(1.405.907)
Impuesto a la renta							2.587.404
							1.557.236
Total de activo	83.975.130	38.150.811	53.584.794	8.206.914	69.824	87.382.553	271.370.025
Total de pasivo							133.721.045
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	278.708	1.827.684	3.346.142	1.967.875		2.730.370	10.150.778

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 5.932.269 (miles de \$ 4.759.492 en igual período de 2022) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 396.245 (miles de \$ 529.593 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 57.725 (miles de \$ 52.266 en igual período de 2022) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de transmisión eléctrica incluyen miles de \$ 450.110 (miles de \$ 874.529 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 107.669 (miles de \$ 104.561 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 484.126 (miles de \$ 472.135 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 15.045 (miles de \$ 30.076 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 106.661 (miles de \$ 81.580 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 11.863 (miles de \$ 17.813 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 37.814 (miles de \$ 10.127 en igual período de 2022) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó- Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.22	5.625.207.749	3.492.138.182	4.211.860.858	3.358.786.879	362.935.439	441.580.027	238.870.591	816.271.930	75.082.624	18.622.734.281
Altas	-	134.754.394	32.347.947	51.622.272	22.339.689	-	-	163.119.609	-	404.183.911
Valor bruto al 31.03.23	5.625.207.749	3.626.892.576	4.244.208.805	3.410.409.151	385.275.128	441.580.027	238.541.834	979.391.539	75.082.624	19.026.918.192
Amortiz.acum.al 31.12.22	1.304.701.211	676.922.139	1.025.533.735	312.496.101	103.594.861	66.237.004	49.973.026	676.335.043	55.770.774	4.271.563.894
Amortizaciones	46.126.404	29.325.167	29.367.231	55.603.407	9.319.451	5.519.750	1.419.540	51.185.553	2.248.890	230.115.393
Amortiz.acum.al 31.03.23	1.350.827.615	706.247.306	1.054.900.966	368.099.508	112.914.311	71.756.754	51.392.566	727.520.596	58.019.664	4.501.679.287
Valor neto al 31.03.23	4.274.380.134	2.920.645.270	3.189.307.839	3.042.309.643	272.360.817	369.823.273	187.149.268	251.870.943	17.062.960	14.525.238.905

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó- Melo	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.21	5.625.207.749	3.213.237.185	3.852.855.336	3.131.722.881	336.884.599	441.580.027	236.267.523	764.280.870	74.446.050	17.676.482.220
Altas	-	278.900.997	110.844.678	70.268.934	26.050.841	-	1.150.637	33.092.099	636.574	520.944.760
Valor bruto al 31.03.22	5.625.207.749	3.492.138.182	3.963.700.014	3.201.991.815	362.935.439	441.580.027	237.418.160	797.372.970	75.082.624	18.197.426.980
Amortiz.acum.al 31.12.21	1.120.195.594	559.621.470	812.288.863	201.653.404	66.317.059	44.158.002	38.318.835	499.463.232	46.044.881	3.388.061.340
Amortizaciones	45.050.122	29.325.167	50.341.400	26.680.579	9.319.451	5.519.750	2.803.033	43.533.587	2.269.428	214.842.516
Amortiz.acum.al 31.03.22	1.165.245.715	588.946.637	862.630.262	228.333.983	75.636.509	49.677.753	41.121.869	542.996.819	48.314.309	3.602.903.857
Valor neto al 31.03.22	4.459.962.034	2.903.191.545	3.101.069.751	2.973.657.831	287.298.930	391.902.274	196.296.291	254.376.151	26.768.315	14.594.523.123

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2023 se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 639.361.201 (\$ 694.587.500 en igual período de 2022), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2023	Enero-Marzo 2022
Estación conversora de Melo (ISUR)	196.878.490	206.067.334
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	103.085.218	78.472.131
Parque Eólico Palomas	178.674.446	201.893.820
Línea Tacuarembó-Melo	97.646.811	110.516.730
Medidores Inteligentes	26.815.175	28.762.385
Inmuebles	15.060.844	14.112.520
Vehículos	18.389.945	50.634.765
Otros	2.810.273	4.127.815
	639.361.201	694.587.500

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2023:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.902.068.436	2.731.316.570
Entre uno y cinco años	8.951.699.242	6.501.382.663
Más de cinco años	15.385.144.529	5.471.277.957
	27.238.912.207	14.703.977.190

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2023, asciende a \$ 399.859.164 (\$ 475.683.184 en igual período de 2022). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2023	Enero-Marzo 2022
Estación conversora de Melo (ISUR)	107.071.814	133.721.129
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.900.979	91.396.093
Parque Eólico Palomas	143.233.407	151.332.407
Línea Tacuarembó-Melo	66.379.757	70.922.829
Medidores Inteligentes	17.244.085	19.454.565
Data Center (ANTEL)	5.108.732	4.933.391
Inmuebles	2.533.970	2.392.722
Vehículos	2.267.020	1.322.673
Otros	119.399	207.376
	399.859.164	475.683.184

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2023 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 17.839.381, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.778.211	69.820	3.848.031
Equipos de oficina	-	125.588	125.588
Software	-	33.552	33.552
Maquinaria	1.081.202	60.207	1.141.409
Otros arrendamientos	749.593	317.448	1.067.041
Vehículos sin chofer	11.623.761	-	11.623.761
	17.232.766	606.615	17.839.381

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

A fines del año 2019 se iniciaron las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se continúan realizando.

Al 31 de marzo de 2023 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 72.789.656 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), existiendo incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Ente.