



La energía que nos une

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS
INTERMEDIOS

ENERO-MARZO 2021

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 2021	
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 2021	
Nota 1 Información básica sobre el Grupo	9
Nota 2 Estados financieros consolidados condensados	10
Nota 3 Normas contables aplicadas	10
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 Contexto actual	35
Nota 14 Hechos posteriores	36
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	38
Estados financieros separados al 31 de marzo de 2021	39

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 2021, 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, 29 de abril de 2021.



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 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	9.247.184.642	7.928.609.584
Inversiones en otros activos financieros	5.8	2.294.411.518	1.456.495.554
Deudores comerciales	5.2	9.106.907.709	9.866.907.076
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.678.438.959	2.393.229.845
Inventarios	5.4	4.340.276.538	4.026.711.838
Total Activo corriente		27.667.219.367	25.671.953.898
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	149.770.558.736	149.642.645.333
Derecho de uso	11.1	9.819.371.401	9.861.150.288
Activos en concesión de servicio	5.9.1	43.561.340.392	44.239.292.774
Activo por impuesto diferido	5.6	28.070.205.300	26.738.361.580
Otras cuentas por cobrar	5.3	909.398.109	1.214.073.535
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	2.145.431.316	3.050.720.850
- Bienes en comodato		296.619.235	300.387.110
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	27.142.771	-
Total Inversiones a largo plazo		2.469.193.321	3.351.107.960
Inventarios	5.4	3.999.996.859	3.901.750.364
Activos biológicos		155.996.513	155.996.513
Deudores comerciales	5.2	94.432.502	92.444.347
Total Activo no corriente		238.850.493.134	239.196.822.694
TOTAL ACTIVO		266.517.712.501	264.868.776.592
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	5.10	7.409.048.848	9.412.663.761
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	5.003.682.306	5.223.304.868
Pasivo por arrendamiento	11.2	977.451.574	858.397.674
Otras cuentas por pagar	5.12	4.130.622.880	4.898.870.282
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	2.711.809.530	2.711.809.530
Provisiones	5.13	1.407.306.996	1.409.238.219
Total Pasivo corriente		21.639.922.133	24.514.284.334
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	5.10	57.874.799	6.481.444
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	52.343.870.834	51.332.660.071
Pasivo por arrendamiento	11.2	12.135.069.462	11.896.370.586
Pasivo por impuesto diferido	5.6	51.673.595	16.176.288
Otras cuentas por pagar	5.12	6.473.569.101	6.479.201.271
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	40.849.530.862	41.527.483.245
Provisiones	5.13	2.367.541.999	2.334.622.861
Total Pasivo no corriente		114.279.130.653	113.592.995.765
Total Pasivo		135.919.052.786	138.107.280.100
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.14	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.14	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.14	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.14	22.992.751.866	22.806.317.659
Resultados acumulados		17.220.210.689	13.738.055.453
Patrimonio atribuible a controladora		125.234.292.331	121.565.702.889
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.364.367.383	5.195.793.603
Total Patrimonio		130.598.659.715	126.761.496.492
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		266.517.712.501	264.868.776.592

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

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

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Venta de energía eléctrica	6.1	16.797.739.792	13.272.462.576
Otros ingresos operativos	6.1	230.260.912	248.950.988
Ingresos de actividades operativas netos		17.028.000.705	13.521.413.565
Costo de ventas	6.2	(10.795.462.473)	(9.031.465.111)
Resultado bruto		6.232.538.232	4.489.948.454
Gastos de administración y ventas	6.2	(2.630.918.453)	(2.225.762.389)
Ingresos varios	6.1	1.094.396.703	1.227.328.873
Gastos varios	6.2	(1.062.698.275)	(1.022.883.730)
Resultado operativo		3.633.318.206	2.468.631.207
Resultados financieros	6.3	(1.232.792.952)	(2.012.613.936)
Resultado antes de impuesto a la renta		2.400.525.254	456.017.272
Impuesto a la renta	5.6	1.039.541.127	1.725.841.884
Resultado del período		3.440.066.381	2.181.859.156
Resultado del período atribuible a:			
Controladora		3.493.210.598	2.318.837.279
Participaciones no controladoras		(53.144.217)	(136.978.123)
		3.440.066.381	2.181.859.156

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 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado del período		3.440.066.381	2.181.859.156
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.14	408.152.204	1.700.212.467
Resultado integral del período		3.848.218.585	3.882.071.623
Resultado integral del período atribuible a:			
Controladora		3.679.644.805	3.293.437.325
Participaciones no controladoras		168.573.780	588.634.298
		3.848.218.585	3.882.071.623

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 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295	4.851.560.439	128.387.758.733
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(456.116.940)	(456.116.940)		(456.116.940)
Resultado integral del período				974.600.046			2.318.837.279	3.293.437.325	588.634.298	3.882.071.623
Total movimientos del período		-	-	974.600.046	-	-	1.862.720.339	2.837.320.385	588.634.298	3.425.954.683
Saldos finales al 31.03.20		84.373.889.317	647.440.459	4.557.572.284	(3.193.513)	18.321.595.583	18.476.214.549	126.373.518.679	5.440.194.736	131.813.713.416
Saldos iniciales al 01.01.21		84.373.889.317	647.440.459	4.487.915.589	(3.193.513)	18.321.595.583	13.738.055.453	121.565.702.889	5.195.793.603	126.761.496.492
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						(11.055.362)	(11.055.362)		(11.055.362)
Resultado integral del período				186.434.207			3.493.210.598	3.679.644.805	168.573.780	3.848.218.585
Total movimientos del período		-	-	186.434.207	-	-	3.482.155.235	3.668.589.442	168.573.780	3.837.163.222
Saldos finales al 31.03.21		84.373.889.317	647.440.459	4.674.349.796	(3.193.513)	18.321.595.583	17.220.210.689	125.234.292.331	5.364.367.383	130.598.659.715

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 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		3.493.210.598	2.318.837.279
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		(53.144.217)	(136.978.123)
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		2.192.216.555	2.166.519.876
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(126.860.788)	(914.482.941)
Diferencia de cambio rubros no operativos		1.531.288.410	3.392.635.022
Impuesto a la renta diferido		(1.296.346.413)	(1.725.986.244)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		256.805.286	144.360
Diferencia de cambio por arrendamiento financiero		-	(9.475.802)
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		(157.235)	-
Resultado por inversiones a largo plazo		(15.504.644)	220.350.278
Resultado por instrumentos financieros derivados		(571.681.333)	(1.086.558.876)
Resultado por activos biológicos		(7.777.764)	(650.250)
Ajuste provisión juicios		(778.705)	(186.719.601)
Ajuste provisión 200 kWh		86.670.248	(13.745.033)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(584.176)	-
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	(125.786.353)
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		673.554.901	1.793.082.992
Intereses de arrendamientos devengados		286.361.936	259.709.997
Pérdida para deudores incobrables		250.410.994	121.953.072
Aportes de clientes para obras		(140.218.560)	(78.938.404)
Bajas de propiedad, planta y equipo		-	51.332
Otros gastos devengados no pagados		19.086.310	32.101.527
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		6.626.551.403	6.026.064.107
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		508.775.007	4.248.208
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		403.344.432	(884.275.587)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(411.227.020)	(508.236.534)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(1.644.071.473)	1.089.218.637
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(571.239.691)	(867.465.739)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.912.132.659	4.859.553.092
Impuesto a la renta pagado		(98.370.820)	(321.365.683)
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.813.761.839	4.538.187.410
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(1.183.301.515)	(1.423.684.049)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		-	(7.958.179)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(351.705.035)	(12.061.914)
Cobro por venta de activos biológicos		7.777.764	650.250
Cobro por colocaciones financieras		149.194	-
Cobro Fideicomiso Fondo de estabilización energética	7	418.214.389	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.108.865.204)	(1.443.053.892)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.14	(271.246.602)	(456.116.940)
Pagos deudas financieras		(408.247.752)	(752.846.566)
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(656.882.991)	(670.606.910)
Pagos de otros gastos de préstamos		(2.223.113)	(2.079.392)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(87.672.537)	(43.513.000)
Cobros de instrumentos financieros derivados		-	6.568.061
Pagos de arrendamientos	11.2	(450.521.807)	(408.808.879)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(1.876.794.802)	(2.327.403.625)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.828.101.833	767.729.893
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		9.327.266.942	11.016.384.911
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		243.280.430	1.305.155.858
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	11.398.649.205	13.089.270.661

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 2021**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.902 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 1.770 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 2021.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

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

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

1.5 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

1.6 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 29 de abril de 2021.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases contables

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 "Información financiera intermedia". No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020.

En aplicación de la Ley N° 17.040 y los decretos 291/014, 124/011 y 408/016, los estados financieros completos detallados anteriormente han sido elaborados de acuerdo con las Normas

Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) traducidas al español. Asimismo, cumplen sustancialmente con lo establecido por la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay.

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 44,187 por dólar al 31/03/21 y \$ 42,34 por dólar al 31/12/20).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2021	Dic. 2020
Bancos	9.237.224.995	7.919.188.238
Fondos en tránsito	338.472	210.154
Caja y fondo fijo	9.621.174	9.211.192
	9.247.184.642	7.928.609.584

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Deudores simples energía eléctrica	6.504.302.135	7.441.107.136	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.707.841.197	2.388.212.178	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(6.933.971)	(7.559.566)	-	-
Deudores en gestión judicial	13.880.077	16.389.199	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.473.113.070	1.464.330.420	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	94.432.502	92.444.347
Provisión por deudores incobrables	(1.626.868.776)	(1.452.093.321)	-	-
Intereses a devengar	(44.572.829)	(44.197.700)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	135.388.825	109.558.818	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(49.242.019)	(48.840.088)	-	-
	9.106.907.709	9.866.907.076	94.432.502	92.444.347

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(1.452.093.321)	(1.142.070.540)
Constituciones	(253.354.258)	(558.911.475)
Usos	78.578.802	248.888.693
Saldo final	(1.626.868.776)	(1.452.093.321)

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(48.840.088)	(30.020.572)
Constituciones	(401.931)	(18.819.516)
Usos	-	-
Saldo final	(49.242.019)	(48.840.088)

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

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	173.879.162	119.225.788	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	331.696.046	388.495.914	-	-
Otros pagos anticipados	609.090.970	517.766.105	104.611.127	99.858.909
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	603.215.674	762.120.000	452.411.756	762.120.000
Garantía por arrendamiento	-	-	153.568.781	160.025.401
Montos consignados en bancos	-	-	160.208.025	153.544.686
Crédito por uso del Fondo de Estabilización Energética	992.370.735	418.105.764	-	-
Diversos	221.532.656	187.011.468	41.173.032	41.099.151
Crédito fiscal	76.300.102	320.487.067	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(328.300.423)	(318.636.297)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.345.963)	(1.345.963)	(2.574.612)	(2.574.612)
	2.678.438.959	2.393.229.845	909.398.109	1.214.073.535

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales están depositadas en el Banco Central del Uruguay y se van liberando en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nominal en U\$S remanente del contrato celebrado el 21/12/20, la cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/03/21.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Materiales en depósito	1.435.085.258	1.406.414.101	4.581.713.532	4.486.129.994
Materiales energéticos	1.535.947.272	1.346.058.064	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.338.332.846	1.157.590.515	-	-
Materiales en tránsito	20.964.479	106.702.476	66.387.516	65.491.931
Inventarios disponibles para la venta (*)	9.946.683	9.946.683	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(666.647.931)	(668.415.304)
	4.340.276.538	4.026.711.838	3.999.996.859	3.901.750.364

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.20	26.698.091	28.462.828	23.153.972	27.629.989	79.246.788	28.276.609	41.385.243	69.621.852	72.624.722	33.842.264	2.801.185	109.268.172	1.482.400	7.040.745	8.523.145	3.717.160	297.115.205	15.489.955	183.769	312.788.931
Altas	138.776	(386)	-	-	(386)	53.789	(1.098)	52.691	612	(87)	-	525	-	8	8	22.354	213.969	1.421.169	(181.698)	1.453.439
Efecto por conversión	-	-	-	1.033.784	1.033.784	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.033.784	-	-	1.033.784
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(121.853)	-	(121.853)
Bajas	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.21	26.836.867	28.462.442	23.153.972	28.663.774	80.280.186	28.330.399	41.384.145	69.674.543	72.625.334	33.842.178	2.801.185	109.268.697	1.482.400	7.040.753	8.523.153	3.739.514	298.362.959	16.789.270	2.071	315.154.301
Amortización acumulada al 31.12.20	16.910.869	8.343.765	11.773.705	7.115.269	27.232.739	20.128.928	19.942.607	40.071.535	44.646.948	24.198.214	1.933.122	70.778.283	1.231.173	4.025.139	5.256.312	2.896.548	163.146.287	-	-	163.146.287
Amortizaciones	243.171	301.978	178.011	334.641	814.630	135.991	248.628	384.619	270.421	173.361	5.975	449.757	3.503	73.690	77.193	50.618	2.019.987	-	-	2.019.987
Efecto por conversión	-	-	-	217.470	217.470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217.470	-	-	217.470
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.21	17.154.040	8.645.742	11.951.716	7.667.380	28.264.839	20.264.919	20.191.234	40.456.154	44.917.369	24.371.575	1.939.097	71.228.040	1.234.676	4.098.829	5.333.505	2.947.166	165.383.744	-	-	165.383.744
Valor neto al 31.03.21	9.682.827	19.816.700	11.202.256	20.996.394	52.015.347	8.065.479	21.192.911	29.218.389	27.707.965	9.470.603	862.089	38.040.657	247.724	2.941.924	3.189.648	792.348	132.979.215	16.789.270	2.071	149.770.559

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.914	23.110.255	24.811.281	76.506.449	28.269.500	39.953.202	68.182.702	71.837.778	32.830.865	2.812.453	107.481.096	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.371	289.730.942	13.534.371	13.574	303.278.889
Altas	226.126	-	314	1.533	1.847	-	17.003	17.003	-	-	-	-	-	-	-	11.188	256.164	1.371.691	(5.884)	1.621.970
Efecto por conversión	-	-	-	3.190.347	3.190.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.190.347	-	-	3.190.347
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.367)	-	(55.367)
Bajas	(41.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.771)	-	-	(41.771)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.20	25.945.440	28.584.914	23.110.568	28.003.161	79.698.643	28.269.500	39.970.205	68.199.705	71.837.778	32.830.865	2.812.453	107.481.096	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.741.558	293.135.682	14.850.695	7.690	307.994.069
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.474	11.062.265	5.357.084	23.538.824	19.550.597	18.990.954	38.541.551	44.708.419	23.416.388	1.899.997	70.024.804	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.546	156.557.163	-	-	156.557.163
Amortizaciones	217.038	306.769	177.781	335.983	820.532	144.876	237.268	382.143	261.605	192.137	8.323	462.065	3.583	73.719	77.302	50.738	2.009.819	-	-	2.009.819
Efecto por conversión	-	-	-	481.251	481.251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	481.251	-	-	481.251
Bajas	(41.719)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.719)	-	-	(41.719)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.20	16.786.633	7.426.243	11.240.046	6.174.317	24.840.607	19.695.473	19.228.222	38.923.694	44.970.023	23.608.525	1.908.320	70.486.869	1.220.347	3.802.079	5.022.426	2.946.284	159.006.513	-	-	159.006.513
Valor neto al 31.03.20	9.158.808	21.158.671	11.870.522	21.828.844	54.858.036	8.574.028	20.741.983	29.276.010	26.867.755	9.222.339	904.133	36.994.227	262.053	2.744.762	3.006.815	795.275	134.129.169	14.850.695	7.690	148.987.557

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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los trimestres finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Saldos al 31/03/21:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido				Subtotal	Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA		Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	27.341.429.437	685.469.306	85.842.847	118.633.078	28.231.374.668	19.275.854	28.250.650.522
Pasivo por impuesto diferido	(128.088.713)	-	-	(33.080.655)	(161.169.368)	(70.949.449)	(232.118.817)
	27.213.340.724	685.469.306	85.842.847	85.552.423	28.070.205.300	(51.673.595)	28.018.531.705

Saldos al 31/12/20:

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

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

	Saldos al 31.12.20	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.21
Propiedad, planta y equipo (*1)	22.797.711.286	1.541.307.681	24.339.018.966
Provisión deudores incobrables	437.784.088	46.210.378	483.994.466
Anticipos a proveedores	57.140.122	242.763	57.382.884
Anticipos de clientes	24.684.345	7.881.086	32.565.432
Deudores por venta precio efectivo	(608.679)	(113.629.211)	(114.237.890)
Provisiones	568.296.730	3.576.887	571.873.617
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	147.128.345	21.667.562	168.795.907
Provisión por obsolescencia	167.103.826	(441.843)	166.661.983
Provisión desmantelamiento	16.143.951	(12.905.276)	3.238.675
Pérdidas fiscales (*2)	139.628.113	(1.965.224)	137.662.889
Inventarios	(75.475.680)	295.799	(75.179.881)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.475.706.141	14.013	1.475.720.154
Instrumentos financieros	161.307.615	(153.302.727)	8.004.888
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.282.230)	7.164.371	2.882.141
Derechos de uso	816.173.857	(49.769.846)	766.404.011
Total	26.722.185.292	1.296.346.413	28.018.531.705

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

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.20
Propiedad, planta y equipo (*1)	19.594.535.920	1.694.514.897	21.289.050.817
Provisión deudores incobrables	321.139.422	22.081.802	343.221.224
Anticipos a proveedores	(50.153.161)	(50.210.677)	(100.363.838)
Anticipos de clientes	92.163.148	25.423.775	117.586.923
Deudores por venta precio efectivo	(460.563)	123.249	(337.313)
Provisiones	262.870.683	(47.787.538)	215.083.145
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(3.436.258)	131.895.858
Provisión por obsolescencia	168.781.789	-	168.781.789
Provisión desmantelamiento	12.752.660	524.773	13.277.432
Pérdidas fiscales (*2)	119.715.015	164.678.090	284.393.105
Inventarios	(81.164.808)	-	(81.164.808)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	-	1.506.306.486
Instrumentos financieros	(555.604.897)	(356.603.432)	(912.208.329)
Costos financ.por obtención de financ.	(6.201.348)	(4.774.315)	(10.975.664)
Descuentos a devengar	(4.092.260)	116.561	(3.975.698)
Derechos de uso	389.547.727	281.335.316	670.883.043
Total	21.904.881.436	1.725.986.244	23.630.867.682

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

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

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

Concepto	Marzo 2021	Marzo 2020
IRAE	256.805.286	144.360
IRAE diferido	(1.296.346.413)	(1.725.986.244)
Total (ganancia) pérdida	(1.039.541.127)	(1.725.841.884)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Mar.2021	Dic. 2020	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	221.163.796	257.487.783	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.104.504.931	1.057.382.514	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	819.762.589	1.735.850.553	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			2.145.431.316	3.050.720.850	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 31/03/21 corresponde a un pasivo por \$ 772.440.689, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente periodo, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 15.584.168 (pérdida de \$ 220.768.427 en igual período de 2020).

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

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Total de activos	261.689.522	255.604.304
Total de pasivos	1.235.152.785	1.292.923.841
Activos netos	(973.463.263)	(1.037.319.538)
Participación de UTE en los activos netos	(772.440.689)	(823.110.485)

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	114.441.459	6.384.844
Resultado antes de impuesto a la renta	68.175.064	(126.453.075)
Resultado del periodo	68.175.064	(126.453.075)
Participación de UTE en el resultado	54.096.744	(100.340.202)

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 2021	Dic. 2020
Total de activos	4.241.882.080	4.136.551.400
Total de pasivos	2.032.872.219	2.021.786.373
Activos netos	2.209.009.861	2.114.765.027
Participación de UTE en los activos netos	1.104.504.931	1.057.382.514

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	37.385.722	33.310.638
Resultado antes de impuesto a la renta	16.851.593	24.688.693
Resultado del periodo	1.362.812	(63.456.590)
Participación de UTE en el resultado	681.406	(31.728.295)

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

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

	Marzo 2021	Dic.2020
Total de activos	1.812.360.387	2.154.270.281
Total de pasivos	992.597.798	418.419.728
Activos netos	819.762.589	1.735.850.553
Participación de UTE en los activos netos	819.762.589	1.735.850.553

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	337.900	(359.438)
Resultado antes de impuesto a la renta	556.952	40.394.239
Resultado del periodo	556.952	40.394.239
Participación de UTE en el resultado	556.952	40.394.239

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 2021							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2021	\$	1.400.285.565	1,50%	1.400.285.564	-	1.400.285.564
Plazo fijo en Scotiabank	junio 2021	US\$	17.000.223	0,08%	751.188.874	-	751.188.874
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	dic.2022				142.937.080	27.142.771	170.079.851
					2.294.411.518	27.142.771	2.321.554.289
Diciembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2021	\$	700.047.358	2,50%	700.047.358	-	700.047.358
Plazo fijo en Scotiabank	febr.2021	US\$	16.502.710	0,15%	698.724.754	-	698.724.754
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	febr.2021				57.723.442	-	57.723.442
					1.456.495.554	-	1.456.495.554

(*) Corresponde al valor razonable al 31/03/2021 del contrato de compraventa de divisas a futuro celebrado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 21/12/2020. El saldo al 31/12/2020 corresponde al contrato celebrado con BCU el 10/6/2019. En el período finalizado el 31 de marzo de 2021 se generó por este concepto una ganancia de U\$S 11.191.024, equivalente a \$ 496.029.720 (U\$S 52.199.563 equivalente a \$ 2.238.990.592 en igual período de 2020).

5.8.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Marzo 2021	Dic-20	
Acciones en Central Puerto S.A.	221.163.796	257.487.783	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(223.716.488)	(409.134.342)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	142.937.080	57.723.442	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	27.142.771	-	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	-	(181.696.905)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	-	(147.569.622)	2

5.9 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.9.1 Activos en concesión de servicios

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

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.20	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.21	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.20	11.297.124.572	1.644.159.605	12.941.284.177
Amortizaciones Bajas	566.369.046	111.583.336	677.952.382
Amortización acumulada al 31.03.21	11.863.493.618	1.755.742.941	13.619.236.560
Valores netos al 31.03.21	33.146.924.348	10.414.416.044	43.561.340.392

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.20	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.19	9.031.648.388	1.197.826.260	10.229.474.647
Amortizaciones Bajas	566.369.046	111.583.336	677.952.382
	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.20	9.598.017.434	1.309.409.596	10.907.427.030
Valores netos al 31.03.20	35.412.400.533	10.860.749.389	46.273.149.922

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2021	Dic. 2020
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.809.530	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	40.849.530.862	41.527.483.245
Saldo final	43.561.340.392	44.239.292.774

En el período finalizado el 31 de marzo de 2021 se reconoció un ingreso por \$ 677.952.382 (el mismo importe que en igual período de 2020).

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Proveedores por compra de energía	822.195.628	971.830.949	-	-
Acreedores comerciales	3.048.659.345	3.999.621.043	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	625.336.073	606.893.529	-	-
Depósitos recibidos en garantía	393.984.636	375.502.298	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.335.972.283	1.775.779.176	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	676.928.043	1.034.074.869	-	-
Anticipos de clientes	263.900.396	281.395.852	-	-
Retenciones a terceros	227.502.470	230.066.526	-	-
Deuda documentada acreedores	14.569.972	137.499.520	57.874.799	6.481.444
	7.409.048.848	9.412.663.761	57.874.799	6.481.444

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	3.018.521.392	2.899.788.860	24.504.293.752	23.805.183.556
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.298.007.827	1.258.874.114	10.815.502.118	10.793.381.064
Intereses a pagar	1.365.979.255	1.321.003.370	5.010.609.908	5.323.165.186
Intereses a vencer	(1.043.472.356)	(968.875.549)	(5.010.609.908)	(5.323.165.186)
Costos financieros a devengar (*)	(156.390.808)	(156.167.237)	(408.596.289)	(426.760.399)
Total del endeudamiento con el exterior	4.482.645.310	4.354.623.557	34.911.199.581	34.171.804.220
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	139.641.016	136.701.049	698.205.064	683.505.244
Obligaciones negociables en UI (iv)	6.011.340	5.834.278	12.454.332.825	12.193.247.219
Obligaciones negociables en UR (iv)	4.122.580	3.928.005	4.280.133.364	4.136.533.765
Intereses a pagar	665.981.162	650.528.431	6.396.704.493	6.406.576.718
Intereses a vencer	(518.435.590)	(519.141.700)	(6.396.704.493)	(6.406.576.718)
Total del endeudamiento local	297.320.508	277.850.063	17.432.671.253	17.013.286.228
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	223.716.488	590.831.247	-	147.569.622
Total	5.003.682.306	5.223.304.868	52.343.870.834	51.332.660.071

(*) Los costos financieros a devengar corresponden a costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFLIN S.A. y los Fideicomisos Financieros PAMPA y ARIAS, los cuales se devengan como costos por intereses en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”. Fueron imputados al costo del activo apto (parque eólico) durante el período de construcción y posteriormente se reconocen como gastos por intereses.

5.11.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2021 corresponden a un total equivalente a U\$S 194.387.708 pactados a tasa de interés fija y U\$S 428.483.614 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Conciernen a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al

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

31/03/2021 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 274.141.941 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 31/03/2021, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 18.961.370.

(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 31/03/21 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.549.431.028 y UR 3.204.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	785.820.488	3,18%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.768.756	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.204.571	2,77%	06/08/2024
Feb.2015	UI	833.841.784	4,65%	25/02/2033

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

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/21 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior el Grupo había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York y HSBC New York y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. En marzo 2021 se produjo la cancelación del correspondiente a HSBC New York. El valor razonable al 31/03/21 de la totalidad de los instrumentos señalados corresponde a un pasivo por U\$S 5.062.948, equivalente a \$ 223.716.488 (al 31 de diciembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 9.663.069, equivalente a \$ 409.134.342).

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 2.625.120, equivalente a \$ 116.447.713 (pérdida de U\$S 7.034.269, equivalente a \$ 312.157.108 en igual período de 2020).

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU), cuyo valor razonable al 31/03/2021 corresponde a un activo (detallado en Nota 5.8.1). El valor razonable al 31/12/2020 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 4.291.377 (equivalente a \$ 181.696.905) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.485.348 (equivalente a \$ 147.569.622).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Deudas con el personal	1.183.802.734	920.415.289	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.797.075.184	1.715.780.923	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	841.068.468	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.712.193.887	1.724.722.135
Ingreso diferido por aportes de generadores	138.114.420	138.114.420	4.761.375.214	4.754.479.136
Acreedores fiscales	244.786.683	354.489.555	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	438.033.433	465.502.808	-	-
Deudas varias (*)	249.005.691	95.845.946	-	-
Versión para aporte al Fdo.Estab.Energét.(Nota 5.14)	-	260.191.240	-	-
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta	-	-	-	-
Obligaciones devengadas varias	29.691.743	57.348.640	-	-
	4.130.622.880	4.898.870.282	6.473.569.101	6.479.201.271

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.369.271.951	1.376.876.821	898.296.077	898.296.077
Provisión por beneficios a los empleados	38.035.045	32.361.398	637.148.584	556.151.983
Provisión por desmantelamiento	-	-	59.656.648	57.064.315
Otras provisiones	-	-	772.440.689	823.110.485
	1.407.306.996	1.409.238.219	2.367.541.999	2.334.622.861

5.13.1 Provisión por juicios

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

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/21, 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 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.369.271.951	1.376.876.821	898.296.077	898.296.077

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2021	Diciembre 2020
Saldo Inicial	2.275.172.898	1.048.823.183
Dotaciones e incrementos	-	1.327.958.769
Importes objeto de reversión	(778.705)	(22.527.909)
Importes utilizados contra la provisión	(6.826.165)	(79.081.144)
	2.267.568.028	2.275.172.898

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 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión 200 kWh	38.035.045	32.361.398	637.148.584	556.151.983

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica, corresponde a un incremento de gastos de \$ 101.825.540 (decremento de gastos de \$ 919.410 en igual período de 2020), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.13.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión desmantelamiento parques eólicos	59.656.648	57.064.315

5.13.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	772.440.689	823.110.485

5.14 **Patrimonio neto**

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2021 fue vertida a Rentas Generales la suma de U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602, por concepto de aporte por el ejercicio 2020 para el Fondo de Estabilización Energética. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este concepto, un pasivo por \$ 260.191.240, por lo cual la reducción en los resultados acumulados del presente período asciende a \$ 11.055.362.

En igual período de 2020 se habían vertido \$ 456.116.940.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	14.696.940.896	13.189.365.106
Venta de energía eléctrica al exterior	2.100.798.896	83.097.471
Total	16.797.739.792	13.272.462.576

Otros ingresos operativos	Marzo 2021	Marzo 2020
Derechos de carga	135.254.002	70.073.805
Ingresos por consultorías	64.048.976	23.260.025
Ingresos por peajes	33.384.783	101.883.642
Ingresos por derechos de uso	29.137.407	23.119.934
Otros ingresos	19.427.397	15.962.693
Tasas	11.363.803	25.918.472
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(62.355.457)	(11.267.582)
Total	230.260.912	248.950.988

Ingresos varios	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	677.952.382	677.952.382
Aportes de clientes y generadores para obras	164.605.817	86.635.285
Multas y sanciones	88.620.394	293.403.942
Ventas varias y de otros servicios	60.515.084	53.309.534
Ingresos por bienes producidos y reparados	58.333.696	82.943.192
Ingresos varios	24.762.475	18.972.580
Ganancia por inversiones (Nota 5.7)	15.504.644	-
Ingresos por eficiencia energética	4.102.210	14.111.958
Total	1.094.396.703	1.227.328.873

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de Ventas	Marzo 2021	Marzo 2020
Compra de energía eléctrica	3.953.483.424	4.412.024.839
Amortizaciones	1.934.869.833	1.938.664.143
Personal	1.314.687.261	1.360.109.235
Suministros y servicios externos	714.125.628	640.794.077
Materiales energéticos y lubricantes	3.042.285.152	857.568.790
Materiales	101.805.899	91.473.023
Transporte	31.185.840	33.928.334
Tributos	10.548.997	14.780.418
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(307.529.561)	(317.877.749)
Total	10.795.462.473	9.031.465.111

Gastos de administración y ventas	Marzo 2021	Marzo 2020
Personal	1.323.095.603	1.234.175.469
Suministros y servicios externos	699.906.662	527.740.947
Amortizaciones	242.026.521	212.968.658
Pérdida por deudores incobrables	250.410.994	121.953.072
Tributos	72.736.229	69.295.444
Transporte	36.557.161	39.976.173
Materiales	21.264.952	39.192.927
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(15.079.670)	(19.540.301)
Total	2.630.918.453	2.225.762.389

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

Otros gastos	Marzo 2021	Marzo 2020
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	677.952.382	677.952.382
Indemnizaciones	60.702.072	(161.075.986)
Subsidios y transferencias	54.173.176	(46.947.675)
Aportes a asociaciones y fundaciones	797.192	12.659.352
Varios	32.886.132	7.540.142
Costo de ventas eficiencia energética	208.359	1.821.192
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	154.931.892	162.892.087
Suministros y servicios externos	64.273.504	65.781.803
Materiales	23.859.183	54.605.139
Amortizaciones	15.320.201	14.887.074
Varios	(25.372.248)	426.280
Transporte	1.610.832	2.805.944
Tributos	1.355.599	8.716.235
Total	1.062.698.275	1.022.883.730

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	612.477.433	1.926.833.485
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	340.830.760	307.824.404
Ingresos por intereses	19.221.280	21.836.994
Otros cargos financieros netos	(1.309.018)	(2.272.366)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(2.269.149)	(4.585.721)
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(98.014)	(8.905.733)
Descuento por pronto pago concedidos	(19.505.512)	(20.001.216)
Egresos por intereses (*1)	(969.655.886)	(1.017.168.316)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(1.212.484.846)	(3.216.175.466)
Total	(1.232.792.952)	(2.012.613.936)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro (Nota 5.8.1 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 2021	Marzo 2020
Disponibilidades	9.247.184.642	11.529.111.561
Inversiones en otros activos financieros	2.151.464.563	1.560.159.099
	11.398.649.205	13.089.270.661

En el primer trimestre de 2021 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 1.331.585.550 (\$ 1.566.603.909 en igual período de 2020). En el estado se expone una aplicación de \$ 1.183.301.515 (\$ 1.423.684.049 en igual período de 2020), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del período, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente período por \$ 8.009.422 (\$ 10.516.272 en igual período de 2020),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 53.465.185 en el primer trimestre de 2020,
- aporte de generadores por \$ 56.052,
- aportes de clientes para obras por \$ 140.218.560 (\$ 78.938.404 en igual período de 2020).

Uso del fondo de estabilización energética:

En el primer trimestre del presente ejercicio UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 9.874.959, equivalente a \$ 418.214.389.

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

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

Posición al 31/03/21

	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	112.730	2.093	0	-	-	527	5.112.990
Inversiones en otros activos financieros	3.235	-	-	-	-	-	142.937
Deudores Comerciales	13.902	-	-	-	-	-	614.279
Otras Cuentas por cobrar	34.688	3.477	-	-	-	3.225	1.855.482
Total Activo corriente	164.555	5.570	0	-	-	3.752	7.725.688
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	16.020	17	19.573	-	-	3.879	1.033.725
Inversiones en otros activos financieros	614	-	-	-	-	-	27.143
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	94.433
Total Activo no corriente	16.635	17	19.573	19.321	-	3.879	1.155.300
TOTAL ACTIVO	181.189	5.587	19.573	19.321	-	7.631	8.880.988
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	100.157	617	345	-	-	6	4.460.588
Préstamos y otros pasivos financieros	67.631	6.645	-	56.285	17	-	3.630.176
Pasivo por arrendamiento	15.405	-	24.712	19.945	-	-	972.053
Otras cuentas por pagar	8.504	9	-	-	-	384	393.177
Total Pasivo corriente	191.697	7.270	25.058	76.229	17	390	9.455.995
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	266.565	45.719	-	2.691.056	3.201	-	31.581.152
Pasivo por arrendamiento	200.097	-	292.931	198.986	-	-	12.112.521
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	1.169	51.674
Provisiones	1.003	-	-	-	-	-	44.304
Total Pasivo no corriente	467.665	45.719	292.931	2.890.043	3.201	1.169	43.789.650
TOTAL PASIVO	659.362	52.989	317.988	2.966.272	3.218	1.560	53.245.645
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	478.173	47.402	298.415	2.946.951	3.218	(6.071)	44.364.657

Posición al 31/12/20

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

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Venta de energía	230.161	137.340	1.530.096.661	1.365.932.167	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	40.826.117	23.158.752	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	1.393.153	7.286.976	49.472.247	20.430.939	-	-
Compra de energía	182.368.720	123.075.631	-	-	157.889.475	79.794.137
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	4.201.709.687	1.385.929.238	-	-
Intereses y otros resultados financieros	-	-	7.980.925	8.625.389	-	-
Intereses ganados	-	-	5.212.515	8.548.334	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	416.064.078	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	271.246.602	456.116.940	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 4.239.103 en el primer trimestre de 2021 (\$ 2.517.826 en igual periodo de 2020), incluyéndose \$ 449.799 por concepto de subsidio a ex directores.

El Directorio de ISUR S.A. no percibe remuneraciones

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2021							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				16.797.740	64.311	1.260.346	18.122.397
Costos de explotación	(8.520.920)	(727.379)	(1.294.471)		(30.496)	(222.196)	(10.795.462)
Gastos de adm. y ventas				(1.204.420)		(1.426.498)	(2.630.918)
Resultados financieros							(1.232.793)
Gastos ajenos a la explotación							(1.062.698)
Impuesto a la renta							1.039.541
							3.440.066
Total de activo	99.249.060	36.388.208	48.067.029	5.104.825	79.174	77.629.418	266.517.713
Total de pasivo							135.919.053
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	(386)	52.691	525	8		161.130	213.969

Diciembre 2020 (activos y pasivos)							
Marzo 2020							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				13.272.463	23.489	1.452.791	14.748.742
Costos de explotación	(6.710.318)	(742.374)	(1.320.917)		(46.124)	(211.732)	(9.031.465)
Gastos de adm. y ventas				(1.085.085)		(1.140.677)	(2.225.762)
Resultados financieros							(2.012.614)
Gastos ajenos a la explotación							(1.022.884)
Impuesto a la renta							1.725.842
							2.181.859
Total de activo	100.182.134	36.427.333	47.644.111	5.097.960	69.758	75.447.480	264.868.777
Total de pasivo							138.107.280
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	106.015	1.446.534	2.934.404	492.450		1.749.452	6.728.854

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 3.953.483 (miles de \$ 4.412.025 en igual período de 2020) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 814.630 (miles de \$ 820.532 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 52.200 (miles de \$ 51.550 en igual período de 2020) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 384.619 (miles de \$ 382.143 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 54.580 (miles de \$ 65.387 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 449.757 (miles de \$ 462.065 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 25.821 (miles de \$ 26.085 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 77.193 (miles de \$ 77.302 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 17.217 (miles de \$ 15.763 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 11.804 (miles de \$ 5.971 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.20	3.088.097.306	3.505.580.234	2.910.241.961	325.347.955	5.869.632	441.580.027	664.501.366	482.680.106	74.446.050	11.498.344.638
Altas	-	54.979.440	35.193.632	5.667.012	-	-	474.169	6.854.450	-	103.168.703
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	17.942.130	-	-	17.942.130
Valor bruto al 31.03.21	3.088.097.306	3.560.559.674	2.945.435.593	331.014.967	5.869.632	441.580.027	682.917.665	489.534.556	74.446.050	11.619.455.471
Amort.acumulada al 31.12.20	450.940.963	615.062.929	97.008.065	33.516.872	-	22.079.001	69.212.058	320.062.657	29.311.803	1.637.194.350
Amortizaciones	25.939.243	44.418.648	24.555.410	8.133.699	-	5.519.750	8.853.103	40.011.031	4.190.959	161.621.842
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	1.267.878	-	-	1.267.878
Amort.acumulada al 31.03.21	476.880.206	659.481.577	121.563.475	41.650.571	-	27.598.751	79.333.039	360.073.688	33.502.762	1.800.084.070
Valor neto al 31.03.21	2.611.217.100	2.901.078.096	2.823.872.118	289.364.396	5.869.632	413.981.276	603.584.626	129.460.868	40.943.288	9.819.371.401

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	-	639.003.051	479.028.376	61.606.051	12.208.575.194
Altas	-	28.177.170	26.914.085	2.411.228	-	-	1.627.899	-	-	59.130.382
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	75.455.871	-	-	75.455.871
Valor bruto al 31.03.20	2.980.772.406	3.476.201.588	4.308.977.687	263.530.341	56.958.177	-	716.086.821	479.028.376	61.606.051	12.343.161.447
Amort.acumulada al 31.12.19	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	-	32.985.628	155.347.171	13.510.968	992.382.561
Amortizaciones	24.923.550	43.391.926	35.651.428	6.527.978	-	-	9.167.337	41.223.136	3.869.959	164.755.313
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	16.215.947	-	-	16.215.947
Amort.acumulada al 31.03.20	372.107.542	482.382.735	35.651.428	10.891.970	-	-	58.368.913	196.570.307	17.380.927	1.173.353.822
Valor neto al 31.03.20	2.608.664.865	2.993.818.852	4.273.326.259	252.638.371	56.958.177	-	657.717.908	282.458.070	44.225.123	11.169.807.626

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2021, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 450.521.807 (\$ 408.808.879 en igual período de 2020), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2021	Enero-Marzo 2020
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	71.105.501	80.061.281
Parque Eólico Palomas	169.813.482	157.956.632
Línea Tacuarembó-Melo	92.804.233	87.594.858
Medidores Inteligentes	33.486.690	23.465.348
Inmuebles	21.508.853	1.833.262
Vehículos	56.012.897	52.805.395
Otros	5.790.151	5.092.103
	450.521.807	408.808.879

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2021:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.151.103.537	1.984.437.064
Entre uno y cinco años	6.709.419.971	4.938.831.951
Más de cinco años	15.823.875.661	6.047.204.420
	24.684.399.168	12.970.473.435

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2021, asciende a \$ 301.577.704 (\$ 259.709.997 en igual período de 2020). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2021	Enero-Marzo 2020
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.201.709	62.752.513
Parque Eólico Palomas	145.868.731	134.643.552
Línea Tacuarembó-Melo	69.069.659	36.928.715
Medidores Inteligentes	19.278.941	18.682.610
Data Center (ANTEL)	4.725.109	-
Inmuebles	5.372.873	3.001.303
Vehículos	1.714.878	3.305.191
Otros	345.804	396.113
	301.577.704	259.709.997

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2021 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 3.985.551, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	2.301.762	-	2.301.762
Equipos de oficina	163.117	3.829	166.946
Maquinaria	147.487	-	147.487
Otros arrendamientos	496.685	783.453	1.280.138
Vehículos sin chofer	89.218	-	89.218
	3.198.270	787.282	3.985.551

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

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

Al 31 de marzo de 2021 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

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

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

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

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril/20 a marzo/21.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura. Posteriormente se extendió el beneficio a instituciones culturales hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019.

A partir de abril/21 y hasta junio/21 se exonerará el 100% del cargo fijo y potencia contratada.

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

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

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2021 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.



La energía que nos une

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

ENERO-MARZO 2021

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 2021, 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, 29 de abril de 2021.

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 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	5.1	6.749.246.096	5.814.573.606
Inversiones en otros activos financieros	5.9	1.543.222.644	757.770.800
Deudores comerciales	5.2	9.115.056.774	9.876.030.826
Otras cuentas por cobrar	5.3	2.953.918.542	2.621.434.637
Inventarios	5.4	4.340.276.538	4.026.711.838
Total Activo corriente		24.701.720.595	23.096.521.708
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	5.5	128.105.663.712	128.477.830.909
Derecho de uso	11.1	14.558.569.201	14.662.087.262
Activos en concesión de servicio	5.10.1	55.590.253.317	56.457.537.180
Activo por impuesto diferido	5.6	27.213.340.724	25.795.188.302
Otras cuentas por cobrar	5.3	900.560.709	1.214.073.535
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	3.814.540.650	3.464.907.522
- Inversiones en otras entidades	5.8	2.145.431.316	3.050.720.850
- Bienes en comodato		296.619.235	300.387.110
- Inversiones en otros activos financieros	5.9	27.142.771	-
Total inversiones a largo plazo		6.283.733.971	6.816.015.481
Inventarios	5.4	3.999.996.859	3.901.750.364
Activos biológicos		155.996.513	155.996.513
Deudores comerciales	5.2	94.432.502	92.444.347
Total Activo no corriente		236.902.547.507	237.572.923.893
TOTAL ACTIVO		261.604.268.102	260.669.445.601
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreeedores comerciales	5.11	7.811.170.096	9.644.386.197
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	3.843.159.788	4.127.925.528
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.409.264.463	1.422.282.823
Otras cuentas por pagar	5.13	4.121.451.592	4.896.605.063
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	3.469.135.454	3.469.135.454
Provisiones	5.14	1.407.306.996	1.409.238.219
Total Pasivo corriente		22.061.488.389	24.969.573.284
Pasivo no corriente			
Acreeedores comerciales	5.11	57.874.799	6.481.444
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	37.230.918.469	36.570.945.976
Pasivo por arrendamiento	11.2	15.096.787.098	14.786.257.622
Otras cuentas por pagar	5.13	7.449.599.982	7.462.072.178
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	52.121.117.863	52.988.401.727
Provisiones	5.14	2.352.189.171	2.320.010.483
Total Pasivo no corriente		114.308.487.382	114.134.169.429
Total Pasivo		136.369.975.771	139.103.742.712
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	5.15	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	5.15	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	5.15	647.440.459	647.440.459
Reservas	5.15	22.992.751.866	22.806.317.659
Resultados acumulados		17.220.210.689	13.738.055.453
Total Patrimonio		125.234.292.331	121.565.702.889
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		261.604.268.102	260.669.445.601

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

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

**ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Venta de energía eléctrica	6.1	16.797.739.792	13.272.462.576
Otros ingresos operativos	6.1	235.659.983	253.938.446
Ingresos de actividades operativas netos		17.033.399.776	13.526.401.023
Costo de ventas	6.2	(11.058.741.479)	(9.300.328.035)
Resultado bruto		5.974.658.296	4.226.072.988
Gastos de administración y ventas	6.2	(2.623.789.332)	(2.220.848.011)
Ingresos varios	6.1	1.577.602.408	1.778.532.110
Gastos varios	6.2	(1.252.029.756)	(991.446.784)
Resultado operativo		3.676.441.615	2.792.310.302
Resultados financieros	6.3	(1.344.578.153)	(2.466.724.362)
Resultado del período antes de impuesto a la renta		2.331.863.462	325.585.940
Impuesto a la renta	5.6	1.161.347.136	1.993.251.339
Resultado del período		3.493.210.598	2.318.837.279

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 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado del período		3.493.210.598	2.318.837.279
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.15	186.434.207	974.600.046
Resultado integral del período		3.679.644.805	3.293.437.325

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 2021**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.20		84.373.889.317	647.440.459	3.582.972.238	(3.193.513)	18.321.595.583	16.613.494.210	123.536.198.295
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15						(456.116.940)	(456.116.940)
Resultado integral del período				974.600.046			2.318.837.279	3.293.437.325
Total movimientos del período		-	-	974.600.046	-	-	1.862.720.339	2.837.320.385
Saldos finales al 31.03.20		84.373.889.317	647.440.459	4.557.572.284	(3.193.513)	18.321.595.583	18.476.214.549	126.373.518.679
Saldos iniciales al 01.01.21		84.373.889.317	647.440.459	4.487.915.589	(3.193.513)	18.321.595.583	13.738.055.453	121.565.702.889
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15						(11.055.362)	(11.055.362)
Resultado integral del período				186.434.207			3.493.210.598	3.679.644.805
Total movimientos del período		-	-	186.434.207	-	-	3.482.155.235	3.668.589.442
Saldos finales al 31.03.21		84.373.889.317	647.440.459	4.674.349.796	(3.193.513)	18.321.595.583	17.220.210.689	125.234.292.331

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 2021

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del periodo		3.493.210.598	2.318.837.279
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		1.914.207.385	1.905.181.835
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(113.803.003)	(886.538.375)
Diferencia de cambio rubros no operativos		1.649.902.725	3.618.926.639
Impuesto a la renta diferido		(1.418.152.422)	(1.993.251.339)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		256.805.286	-
Resultado por inversiones a largo plazo		(309.641.331)	(362.518.615)
Resultado por instrumentos financieros derivados		(542.816.559)	(1.037.540.731)
Resultado por activos biológicos		(7.777.764)	(650.250)
Ajuste provisión juicios		(778.705)	(186.719.601)
Ajuste provisión 200 kWh		86.670.248	(13.745.033)
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		(584.176)	-
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	(125.786.353)
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		463.852.534	1.568.267.148
Intereses de arrendamientos devengados		423.793.277	407.387.741
Pérdida para deudores incobrables		250.410.994	121.953.072
Intereses de préstamos a empresas relacionadas		-	(1.063.460)
Aportes de clientes para obras		(140.218.560)	(78.938.404)
Bajas de propiedad, planta y equipo		-	51.332
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		6.055.080.528	5.253.852.885
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		508.574.903	4.050.856
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		356.089.862	(892.027.994)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(411.227.020)	(508.236.534)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(1.480.117.711)	1.350.208.996
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(532.464.761)	(660.636.992)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.495.935.801	4.547.211.218
Impuesto a la renta pagado		(98.195.046)	(311.648.213)
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.397.740.755	4.235.563.005
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(1.183.301.515)	(1.423.684.049)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		-	(7.958.179)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(351.705.035)	(12.061.914)
Cobro por venta de activos biológicos		7.777.764	650.250
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	418.214.389	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.109.014.398)	(1.443.053.892)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	5.15	(271.246.602)	(456.116.940)
Pagos deudas financieras		(94.455.983)	(161.702.736)
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(529.848.234)	(531.655.164)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(87.672.537)	(43.513.000)
Cobros de instrumentos financieros derivados		-	6.568.061
Pagos de arrendamientos	11.2	(784.395.307)	(712.361.858)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(1.767.618.663)	(1.898.781.637)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.521.107.694	893.727.476
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		6.514.620.964	8.302.161.741
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		113.803.003	886.538.375
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	8.149.531.661	10.082.427.592

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 2021**

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

En la actualidad la empresa cuenta con una potencia puesta a disposición del parque generador hidrotérmico y eólico propio que asciende a 1.902 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 1.770 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 29 de abril de 2021.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 "Información financiera intermedia". No incluyen toda la información requerida en los estados financieros completos, por lo cual deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Ente correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

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

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario \$ 44,187 por dólar al 31/03/21 y \$ 42,34 por dólar al 31/12/20).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2021	Dic. 2020
Bancos	6.739.291.770	5.805.159.737
Fondos en tránsito	338.472	210.154
Caja y fondo fijo	9.615.853	9.203.715
	6.749.246.096	5.814.573.606

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Deudores simples energía eléctrica	6.504.364.802	7.441.191.211	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.707.841.197	2.388.212.178	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(6.933.971)	(7.559.566)	-	-
Deudores en gestión judicial	13.880.077	16.389.199	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	1.473.113.070	1.464.330.420	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	94.432.502	92.444.347
Provisión por deudores incobrables	(1.626.868.776)	(1.452.093.321)	-	-
Intereses a devengar	(44.572.829)	(44.197.700)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	143.475.223	118.598.493	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(49.242.019)	(48.840.088)	-	-
	9.115.056.774	9.876.030.826	94.432.502	92.444.347

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(1.452.093.321)	(1.142.070.540)
Constituciones	(253.354.258)	(558.911.475)
Usos	78.578.802	248.888.693
Saldo final	(1.626.868.776)	(1.452.093.321)

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

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Saldo inicial	(48.840.088)	(30.020.572)
Constituciones	(401.931)	(18.819.516)
Usos	-	-
Saldo final	(49.242.019)	(48.840.088)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	173.057.246	118.229.644	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	331.667.486	331.667.486	-	-
Otros pagos anticipados	492.277.645	401.658.750	95.773.727	99.858.909
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	603.215.674	762.120.000	452.411.756	762.120.000
Garantía por arrendamiento	-	-	153.568.781	160.025.401
Montos consignados en bancos	-	-	160.208.025	153.544.686
Crédito por uso del Fondo de Estabilización Energética	992.370.735	418.105.764	-	-
Diversos	668.407.515	625.485.912	41.173.032	41.099.151
Crédito fiscal	22.568.628	284.149.342	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(328.300.423)	(318.636.297)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.345.963)	(1.345.963)	(2.574.612)	(2.574.612)
	2.953.918.542	2.621.434.637	900.560.709	1.214.073.535

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.9.1, las cuales están depositadas en el Banco Central del Uruguay y se van liberando en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nominal en U\$S remanente del contrato celebrado el 21/12/20, la cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/03/21.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Materiales en depósito	1.435.085.258	1.406.414.101	4.581.713.532	4.486.129.994
Materiales energéticos	1.535.947.272	1.346.058.064	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.338.332.846	1.157.590.515	-	-
Materiales en tránsito	20.964.479	106.702.476	66.387.516	65.491.931
Inventarios disponibles para la venta (*)	9.946.683	9.946.683	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(666.647.931)	(668.415.304)
	4.340.276.538	4.026.711.838	3.999.996.859	3.901.750.364

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.20	26.698.091	28.462.827	23.153.972	4.558.264	56.175.063	28.276.609	37.633.110	65.909.719	72.624.723	33.842.264	2.801.186	109.268.173	1.482.400	7.040.745	8.523.145	3.717.159	270.291.350	15.489.955	183.769	285.965.075
Altas	138.776	(386)	-	-	(386)	53.789	(1.098)	52.691	612	(87)	-	525	-	8	8	22.354	213.969	1.421.169	(181.698)	1.453.439
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(121.853)	-	(121.853)
Bajas	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.21	26.836.867	28.462.441	23.153.972	4.558.264	56.174.677	28.330.398	37.632.012	65.962.410	72.625.335	33.842.178	2.801.186	109.268.698	1.482.400	7.040.753	8.523.153	3.739.513	270.505.319	16.789.270	2.071	287.296.660
Amortización acumulada al 31.12.20	16.910.869	8.343.766	11.773.705	2.029.468	22.146.939	20.128.928	19.369.364	39.498.292	44.646.948	24.198.214	1.933.122	70.778.284	1.231.173	4.025.139	5.256.312	2.896.548	157.487.244	-	-	157.487.244
Amortizaciones	243.171	301.978	178.011	49.675	529.664	135.991	217.360	353.351	270.421	173.361	5.975	449.757	3.503	73.690	77.193	50.618	1.703.753	-	-	1.703.753
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.21	17.154.040	8.645.744	11.951.716	2.079.143	22.676.603	20.264.919	19.586.724	39.851.643	44.917.369	24.371.575	1.939.097	71.228.041	1.234.676	4.098.829	5.333.505	2.947.166	159.190.997	-	-	159.190.997
Valor neto al 31.03.21	9.682.827	19.816.697	11.202.256	2.479.121	33.498.075	8.065.480	18.045.288	26.110.767	27.707.966	9.470.603	862.089	38.040.657	247.724	2.941.924	3.189.648	792.348	111.314.323	16.789.270	2.071	128.105.664

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.19	25.761.085	28.584.913	23.110.255	4.556.017	56.251.185	28.269.500	36.201.069	64.470.569	71.837.779	32.830.864	2.812.453	107.481.097	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.730.370	265.723.548	13.534.371	13.574	279.271.493
Altas	226.126	-	314	1.533	1.847	-	17.003	17.003	-	-	-	-	-	-	-	11.188	256.164	1.371.691	(5.884)	1.621.970
Capitaliz. obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.367)	-	(55.367)
Bajas	(41.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.771)	-	-	(41.771)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.20	25.945.440	28.584.913	23.110.569	4.557.550	56.253.032	28.269.500	36.218.072	64.487.572	71.837.779	32.830.864	2.812.453	107.481.097	1.482.400	6.546.842	8.029.242	3.741.558	265.937.941	14.850.695	7.690	280.796.326
Amortización acumulada al 31.12.19	16.611.314	7.119.475	11.062.265	1.829.980	20.011.721	19.550.596	18.542.783	38.093.379	44.708.419	23.416.389	1.899.998	70.024.805	1.216.764	3.728.361	4.945.124	2.895.545	152.581.889	-	-	152.581.889
Amortizaciones	217.038	306.769	177.781	49.855	534.404	144.876	206.000	350.876	261.605	192.137	8.323	462.065	3.583	73.719	77.302	50.738	1.692.423	-	-	1.692.423
Bajas	(41.719)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.719)	-	-	(41.719)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.20	16.786.633	7.426.244	11.240.046	1.879.835	20.546.125	19.695.472	18.748.783	38.444.255	44.970.023	23.608.526	1.908.321	70.486.870	1.220.347	3.802.079	5.022.426	2.946.283	154.232.593	-	-	154.232.593
Valor neto al 31.03.20	9.158.808	21.158.669	11.870.523	2.677.715	35.706.906	8.574.028	17.469.290	26.043.317	26.867.756	9.222.339	904.133	36.994.227	262.053	2.744.762	3.006.815	795.275	111.705.348	14.850.695	7.690	126.563.734

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los trimestres finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Marzo 2021	Diciembre 2020
Activo por impuesto diferido	27.341.429.437	25.923.070.690
Pasivo por impuesto diferido	(128.088.713)	(127.882.388)
Activo neto al cierre	27.213.340.724	25.795.188.302

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

	Saldos al 31.12.20	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.21
Propiedad, planta y equipo (*)	22.370.819.761	1.409.677.496	23.780.497.257
Provisión deudores incobrables	437.784.088	46.210.378	483.994.466
Anticipos a proveedores	(51.820.217)	242.763	(51.577.454)
Anticipos de clientes	74.713.185	7.881.086	82.594.271
Provisiones	568.793.225	(1.901.218)	566.892.007
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	147.128.345	21.667.562	168.795.907
Provisión por obsolescencia	167.103.826	(441.843)	166.661.983
Inventarios	(75.475.680)	295.799	(75.179.881)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.475.706.141	14.013	1.475.720.154
Derechos de uso	531.302.929	84.970.461	616.273.390
Instrumentos financieros	149.719.190	(150.464.076)	(744.887)
Total	25.795.188.302	1.418.152.422	27.213.340.724

	Saldos al 31.12.19	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.20
Propiedad, planta y equipo (*)	19.000.061.634	1.766.652.511	20.766.714.145
Provisión deudores incobrables	320.080.958	22.081.802	342.162.760
Anticipos a proveedores	(162.069.120)	(50.210.677)	(212.279.797)
Anticipos de clientes	52.261.165	25.423.775	77.684.941
Provisiones	262.205.796	(46.679.900)	215.525.896
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión 200 kWh	135.332.116	(3.436.258)	131.895.858
Provisión por obsolescencia	168.781.789	-	168.781.789
Pérdidas fiscales	-	173.096.277	173.096.277
Inventarios	(81.164.808)	-	(81.164.808)
Ingr.diferidos aporte obras de clientes	1.506.306.486	-	1.506.306.486
Derechos de uso	315.256.511	454.037.056	769.293.567
Instrumentos financieros	(548.901.031)	(347.713.247)	(896.614.278)
Total	20.967.565.004	1.993.251.339	22.960.816.343

(*) 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 2021	Marzo 2020
IRAE	256.805.286	-
IRAE diferido	(1.418.152.422)	(1.993.251.339)
Total ganancia	(1.161.347.136)	(1.993.251.339)

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 2021.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

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

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

d) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

e) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2021.

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2021	2020	Mar. 21	Dic. 20
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.478.698.351*	2.170.178.583*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	400.572.537	376.087.259
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	668.386.583	656.788.770
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	266.883.179	261.852.909
			3.814.540.650	3.464.907.522

(*) 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 \$ 294.057.163 (\$ 583.287.042 en igual período de 2020).

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

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

	Marzo 2021	Dic.2020
Total de activos	3.943.586.640	3.662.401.424
Total de pasivos	4.606.637	16.615.269
Activos netos	3.938.980.003	3.645.786.155
Participación de UTE en los activos netos	3.884.035.249	3.594.931.156

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	137.322.664	147.631.969
Resultado antes de impuesto a la renta	293.193.848	608.433.596
Resultado del periodo	293.193.848	608.433.596
Participación de UTE en el resultado	289.104.093	599.946.568

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

	Marzo 2021	Dic.2020
Total de activos	6.848.800.255	6.512.581.115
Total de pasivos	4.845.937.571	4.632.144.821
Activos netos	2.002.862.684	1.880.436.294
Participación de UTE en los activos netos	400.572.537	376.087.259

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	66.501.564	68.246.313
Resultado antes de impuesto a la renta	36.377.233	57.011.393
Resultado del periodo	39.329.853	21.264.330
Participación de UTE en el resultado	7.865.971	4.252.866

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

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Total de activos	10.204.939.476	10.211.007.443
Total de pasivos	6.877.072.800	6.940.885.755
Activos netos	3.327.866.676	3.270.121.688
Participación de UTE en los activos netos	668.386.583	656.788.770

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	101.346.239	111.653.275
Resultado antes de impuesto a la renta	8.399.784	19.704.934
Resultado del periodo	(80.861.538)	(122.308.402)
Participación de UTE en el resultado	(16.240.665)	(24.565.075)

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Total de activos	6.501.965.965	6.267.952.934
Total de pasivos	5.167.550.071	4.958.688.387
Activos netos	1.334.415.894	1.309.264.547
Participación de UTE en los activos netos	266.883.179	261.852.909

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	66.615.889	62.500.272
Resultado antes de impuesto a la renta	5.057.755	8.380.443
Resultado del periodo	(30.439.552)	(81.268.613)
Participación de UTE en el resultado	(6.087.910)	(16.253.723)

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Mar.2021	Dic. 2020	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	221.163.796	257.487.783	Generador termoelectrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.104.504.931	1.057.382.514	Gestión de plantas de generación de energía eléctrica
Fideicomiso de administración del Fondo de Estabilización Energética	Uruguay-Montevideo	UTE es la única beneficiaria del Fideicomiso	819.762.589	1.735.850.553	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			2.145.431.316	3.050.720.850	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 31/03/21 corresponde a un pasivo por \$ 772.440.689, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente periodo, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 15.584.168 (pérdida de \$ 220.768.427 en igual período de 2020).

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

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

	Marzo 2021	Dic. 2020
Total de activos	261.689.522	255.604.304
Total de pasivos	1.235.152.785	1.292.923.841
Activos netos	(973.463.263)	(1.037.319.538)
Participación de UTE en los activos netos	(772.440.689)	(823.110.485)

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	114.441.459	6.384.844
Resultado antes de impuesto a la renta	68.175.064	(126.453.075)
Resultado del periodo	68.175.064	(126.453.075)
Participación de UTE en el resultado	54.096.744	(100.340.202)

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 2021	Dic. 2020
Total de activos	4.241.882.080	4.136.551.400
Total de pasivos	2.032.872.219	2.021.786.373
Activos netos	2.209.009.861	2.114.765.027
Participación de UTE en los activos netos	1.104.504.931	1.057.382.514

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	37.385.722	33.310.638
Resultado antes de impuesto a la renta	16.851.593	24.688.693
Resultado del periodo	1.362.812	(63.456.590)
Participación de UTE en el resultado	681.406	(31.728.295)

**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 2021	Dic.2020
Total de activos	1.812.360.387	2.154.270.281
Total de pasivos	992.597.798	418.419.728
Activos netos	819.762.589	1.735.850.553
Participación de UTE en los activos netos	819.762.589	1.735.850.553

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operativo	337.900	(359.438)
Resultado antes de impuesto a la renta	556.952	40.394.239
Resultado del periodo	556.952	40.394.239
Participación de UTE en el resultado	556.952	40.394.239

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 2021							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2021	\$	1.400.285.565	1,50%	1.400.285.564	-	1.400.285.564
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	dic.2022				142.937.080	27.142.771	170.079.851
					1.543.222.644	27.142.771	1.570.365.415
Diciembre 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2021	\$	700.047.358	2,50%	700.047.358	-	700.047.358
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (*)	febr.2021				57.723.442	-	57.723.442
					757.770.800	-	757.770.800

(*) Corresponde al valor razonable al 31/03/2021 del contrato de compraventa de divisas a futuro celebrado con el Banco Central del Uruguay (BCU) el 21/12/2020. El saldo al 31/12/2020 corresponde al contrato celebrado con BCU el 10/6/2019. En el período finalizado el 31 de marzo de 2021 se generó por este concepto una ganancia de U\$S 11.191.024, equivalente a \$ 496.029.720 (U\$S 52.199.563 equivalente a \$ 2.238.990.592 en igual período de 2020).

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 2021	Dic-20	
Acciones en Central Puerto S.A.	221.163.796	257.487.783	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(167.100.303)	(327.333.674)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	142.937.080	57.723.442	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	27.142.771	-	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	-	(181.696.905)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo L/P	-	(147.569.622)	2

5.10 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.10.1 Activos en concesión de servicios

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

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.20	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.21	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.20	14.225.398.647	1.644.159.605	15.869.558.253
Amortizaciones Bajas	755.700.527	111.583.336	867.283.863
Amortización acumulada al 31.03.21	14.981.099.174	1.755.742.942	16.736.842.116
Valores netos al 31.03.21	45.175.837.274	10.414.416.043	55.590.253.317

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.19	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.20	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.19	11.202.596.539	1.197.826.260	12.400.422.799
Amortizaciones Bajas	755.700.527	111.583.336	867.283.863
Amortización acumulada al 31.03.20	11.958.297.066	1.309.409.596	13.267.706.662
Valores netos al 31.03.20	48.198.639.382	10.860.749.388	59.059.388.771

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2021	Dic. 2020
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.135.454	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	52.121.117.863	52.988.401.727
Saldo final	55.590.253.317	56.457.537.180

En el período finalizado el 31 de marzo de 2021 se reconoció un ingreso por \$ 867.283.863 (el mismo importe que en igual período de 2020).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Proveedores por compra de energía	1.176.326.793	1.194.870.494	-	-
Acreedores comerciales	2.889.101.552	3.726.060.897	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	625.336.073	606.893.529	-	-
Depósitos recibidos en garantía	393.984.636	383.970.298	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.543.520.159	2.049.554.212	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	676.928.043	1.034.074.869	-	-
Anticipos de clientes	263.900.396	281.395.852	-	-
Retenciones a terceros	227.502.470	230.066.526	-	-
Deuda documentada acreedores	14.569.972	137.499.520	57.874.799	6.481.444
	7.811.170.096	9.644.386.197	57.874.799	6.481.444

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic.2020	Marzo 2021	Dic.2020
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.578.827.661	2.478.474.141	15.572.614.583	15.246.845.337
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	639.020.849	627.432.536	4.225.632.646	4.163.244.788
Intereses a pagar	1.204.362.829	1.204.013.758	5.010.609.908	5.323.165.186
Intereses a vencer	(1.043.472.356)	(968.875.549)	(5.010.609.908)	(5.323.165.186)
Total del endeudamiento con el exterior	3.378.738.983	3.341.044.886	19.798.247.229	19.410.090.125
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	139.641.010	136.701.049	698.205.050	683.505.244
Obligaciones negociables en UI (iv)	6.011.340	5.834.278	12.454.332.825	12.193.247.219
Obligaciones negociables en UR (iv)	4.122.580	3.928.005	4.280.133.364	4.136.533.765
Intereses a pagar	665.981.162	650.528.431	6.396.704.493	6.406.576.718
Intereses a vencer	(518.435.590)	(519.141.700)	(6.396.704.493)	(6.406.576.718)
Total del endeudamiento local	297.320.502	277.850.063	17.432.671.239	17.013.286.228
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	167.100.303	509.030.579	-	147.569.622
Total	3.843.159.788	4.127.925.528	37.230.918.469	36.570.945.976

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en periodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2021 corresponden a un total equivalente a U\$S 131.888.800 pactados a tasa de interés fija y U\$S 278.898.134 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Conciene a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en periodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 31/03/2021 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 110.092.414 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 31/03/2021, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 18.961.370.

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

(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 31/03/21 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.549.431.028 y UR 3.204.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	785.820.488	3,18%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	929.768.756	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	3.204.571	2,77%	06/08/2024
Feb.2015	UI	833.841.784	4,65%	25/02/2033

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

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/21 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York y HSBC New York. En marzo 2021 se produjo la cancelación del correspondiente a HSBC New York. El valor razonable al 31/03/21 de la totalidad de los instrumentos señalados corresponde a un pasivo por U\$S 3.781.662, equivalente a \$ 167.100.303 (al 31 de diciembre de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U\$S 7.731.074, equivalente a \$ 327.333.674).

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

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 1.974.412, equivalente a \$ 87.582.939 (pérdida de U\$S 8.255.623, equivalente a \$ 361.175.253 en igual período de 2020).

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco Central del Uruguay (BCU), cuyo valor razonable al 31/03/2021 corresponde a un activo (detallado en Nota 5.9.1). El valor razonable al 31/12/2020 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 4.291.377 (equivalente a \$ 181.696.905) y un pasivo de largo plazo por U\$S 3.485.348 (equivalente a \$ 147.569.622).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Deudas con el personal	1.183.802.734	920.415.289	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.797.075.184	1.715.780.923	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	841.068.468	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.712.193.887	1.724.722.135
Ingreso diferido por aportes de generadores	165.474.522	165.474.522	5.737.406.095	5.737.350.043
Acreedores fiscales	244.786.683	354.489.555	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	438.033.433	465.502.808	-	-
Deudas varias	212.474.301	66.220.625	-	-
Versión para aporte al Fdo.Estab.Energét.(Nota 5.15)	-	260.191.240	-	-
Obligaciones devengadas varias	29.691.743	57.348.640	-	-
	4.121.451.592	4.896.605.063	7.449.599.982	7.462.072.178

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.369.271.951	1.376.876.821	898.296.077	898.296.077
Provisión por beneficios a los empleados	38.035.045	32.361.398	637.148.584	556.151.983
Provisión por desmantelamiento	-	-	44.303.820	42.451.937
Otras provisiones	-	-	772.440.689	823.110.485
	1.407.306.996	1.409.238.219	2.352.189.171	2.320.010.483

5.14.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/21, 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 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por juicios	1.369.271.951	1.376.876.821	898.296.077	898.296.077

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2021	Diciembre 2020
Saldo Inicial	2.275.172.898	1.048.823.183
Dotaciones e incrementos	-	1.327.958.769
Importes objeto de reversión	(778.705)	(22.527.909)
Importes utilizados contra la provisión	(6.826.165)	(79.081.144)
	2.267.568.028	2.275.172.898

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 2021	Dic. 2020	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión 200 kWh	38.035.045	32.361.398	637.148.584	556.151.983

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica, corresponde a un incremento de gastos de \$ 101.825.540 (decremento de gastos de \$ 919.410 en igual período de 2020), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión desmantelamiento parques eólicos	44.303.820	42.451.937

5.14.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2021	Dic. 2020
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	772.440.689	823.110.485

5.15 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2021 fue vertida a Rentas Generales la suma de U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602, por concepto de aporte por el ejercicio 2020 para el Fondo de Estabilización Energética. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este

concepto, un pasivo por \$ 260.191.240, por lo cual la reducción en los resultados acumulados del presente periodo asciende a \$ 11.055.362.

En igual período de 2020 se habían vertido \$ 456.116.940.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	14.696.940.896	13.189.365.106
Venta de energía eléctrica al exterior	2.100.798.896	83.097.471
Total	16.797.739.792	13.272.462.576

Otros Ingresos operativos	Marzo 2021	Marzo 2020
Derechos de carga	135.254.002	70.073.805
Ingresos por consultorías	69.448.047	28.247.482
Ingresos por peajes	33.384.783	101.883.642
Ingresos por derechos de uso	29.137.407	23.119.934
Otros ingresos	19.427.397	15.962.693
Tasas	11.363.803	25.918.472
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(62.355.457)	(11.267.582)
Total	235.659.983	253.938.446

Ingresos varios	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	867.283.863	867.283.863
Ganancia por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	309.641.331	362.518.615
Aportes de clientes y generadores para obras	164.605.817	86.635.285
Multas y sanciones	88.620.394	293.403.942
Ventas varias y de otros servicios	60.515.084	53.309.534
Ingresos por bienes producidos y reparados	58.333.696	82.943.192
Ingresos varios	24.500.012	18.325.722
Ingresos por eficiencia energética	4.102.210	14.111.958
Total	1.577.602.408	1.778.532.110

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Marzo 2021	Marzo 2020
Compra de energía eléctrica	4.593.770.250	5.046.581.813
Materiales energéticos y lubricantes	3.042.285.152	857.568.790
Amortizaciones	1.656.860.663	1.677.326.103
Personal	1.314.687.261	1.360.109.235
Suministros y servicios externos	615.126.978	536.438.067
Materiales	101.805.899	91.473.023
Transporte	31.185.840	33.928.334
Tributos	10.548.997	14.780.418
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(307.529.561)	(317.877.749)
Total	11.058.741.479	9.300.328.035

Gastos de administración y ventas	Marzo 2021	Marzo 2020
Personal	1.322.684.824	1.234.175.469
Suministros y servicios externos	693.751.175	523.389.764
Pérdida por deudores incobrables	250.410.994	121.953.072
Amortizaciones	242.026.521	212.968.658
Tributos	72.173.375	68.732.249
Transporte	36.557.161	39.976.173
Materiales	21.264.952	39.192.927
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(15.079.670)	(19.540.301)
Total	2.623.789.332	2.220.848.011

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

Otros Gastos	Marzo 2021	Marzo 2020
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	867.283.863	867.283.863
Indemnizaciones	60.702.072	(161.075.986)
Subsidios y transferencias	54.173.176	(46.947.675)
Varios	32.886.132	7.540.142
Aportes a asociaciones y fundaciones	797.192	12.659.352
Costo de ventas eficiencia energética	208.359	1.821.192
Diferencia por baja de activo fijo	-	51.332
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	154.931.892	162.892.087
Suministros y servicios externos	64.273.504	65.781.803
Materiales	23.859.183	54.605.139
Amortizaciones	15.320.201	14.887.074
Transporte	1.610.832	2.805.944
Tributos	1.355.599	8.716.235
Varios	(25.372.248)	426.280
Total	1.252.029.756	991.446.784

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	583.612.659	1.877.815.340
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	340.830.760	307.824.404
Ingresos por intereses	19.064.045	22.900.454
Otros cargos financieros netos	(617.786)	(489.178)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(46.021)	(276.869)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(98.014)	(8.905.733)
Descuento por pronto pago concedidos	(19.505.512)	(20.001.216)
Egresos por intereses (*1)	(900.480.048)	(943.804.694)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(1.367.338.236)	(3.701.786.870)
Total	(1.344.578.153)	(2.466.724.362)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

(*3) Corresponde al resultado generado por los swaps de tasa de interés y cambio comprado a futuro (Nota 5.9.1 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 2021	Marzo 2020
Disponibilidades	6.749.246.096	8.522.268.493
Inversiones en otros activos financieros	1.400.285.566	1.560.159.099
	8.149.531.661	10.082.427.592

En el primer trimestre de 2021 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 1.331.585.550 (\$ 1.566.603.909 en igual período de 2020). En el estado se expone una aplicación de \$ 1.183.301.515 (\$ 1.423.684.049 en igual período de 2020), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del período, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente período por \$ 8.009.422 (\$ 10.516.272 en igual período de 2020),
- altas de bienes pendientes de pago por \$ 53.465.185 en el primer trimestre de 2020,
- aporte de generadores por \$ 56.052,
- aportes de clientes para obras por \$ 140.218.560 (\$ 78.938.404 en igual período de 2020).

Uso del fondo de estabilización energética:

En el primer trimestre del presente ejercicio UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U\$S 9.874.959, equivalente a \$ 418.214.389.

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

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

Posición al 31/03/21

	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	103.709	2.093	0	-	-	11	4.691.555
Inversiones en otros activos financieros	3.235	-	-	-	-	-	142.937
Deudores Comerciales	14.085	-	-	-	-	-	622.366
Otras Cuentas por cobrar	44.819	3.477	-	-	-	-	2.160.616
Total Activo corriente	165.847	5.570	0	-	-	11	7.617.474
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	16.020	17	19.573	-	-	-	862.330
Inversiones en otros activos financieros	614	-	-	-	-	-	27.143
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	94.433
Total Activo no corriente	16.635	17	19.573	19.321	-	-	983.905
TOTAL ACTIVO	182.482	5.587	19.573	19.321	-	11	8.601.379
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	100.138	617	345	-	-	6	4.459.748
Préstamos y otros pasivos financieros	67.631	6.645	-	56.285	17	-	3.630.176
Pasivo por arrendamiento	25.833	-	24.712	14.199	-	-	1.404.760
Otras cuentas por pagar	8.510	9	-	-	-	(0)	376.480
Total Pasivo corriente	202.112	7.270	25.058	70.484	17	6	9.871.165
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	266.565	45.719	-	2.691.056	3.201	-	31.581.152
Pasivo por arrendamiento	274.308	-	292.931	135.719	-	-	15.082.419
Provisiones	1.003	-	-	-	-	-	44.304
Total Pasivo no corriente	541.875	45.719	292.931	2.826.775	3.201	-	46.707.875
TOTAL PASIVO	743.987	52.989	317.988	2.897.259	3.218	6	56.579.040
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	561.506	47.402	298.415	2.877.938	3.218	(5)	47.977.661

Posición al 31/12/20

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

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Venta de energía	-	-	230.161	137.340	1.530.096.661	1.365.932.167	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	40.826.117	23.158.752	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	6.586.866	6.109.865	1.393.153	7.286.976	49.472.247	20.430.939	-	-
Compra de energía	992.073.494	722.428.783	182.368.720	123.075.631	-	-	157.889.475	79.794.137
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	4.201.709.687	1.385.929.238	-	-
Intereses y otros resultados financieros	125.327.170	148.558.065	-	-	7.980.925	8.625.389	-	-
Intereses ganados	-	1.063.460	-	-	5.212.515	8.548.334	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	416.064.078	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	271.246.602	456.116.940	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 4.056.384 en el primer trimestre de 2021 (\$ 2.517.826 en igual periodo de 2020), incluyéndose \$ 449.799 por concepto de subsidio a ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2021							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				16.797.740	69.448	1.743.814	18.611.002
Costos de explotación	(8.766.295)	(745.283)	(1.294.471)		(30.496)	(222.196)	(11.058.741)
Gastos de adm. y ventas				(1.204.420)		(1.419.369)	(2.623.789)
Resultados financieros							(1.344.578)
Gastos ajenos a la explotación							(1.252.030)
Impuesto a la renta							1.161.347
							3.493.211
Total de activo	92.362.110	38.378.374	48.067.029	5.104.825	79.174	77.612.757	261.604.268
Total de pasivo							136.369.976
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	(386)	52.691	525	8		161.130	213.969

Diciembre 2020 (activos y pasivos)							
Marzo 2020							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				13.272.463	28.247	2.004.223	15.304.933
Costos de explotación	(6.961.101)	(760.454)	(1.320.917)		(46.124)	(211.732)	(9.300.328)
Gastos de adm. y ventas				(1.085.085)		(1.135.763)	(2.220.848)
Resultados financieros							(2.466.724)
Gastos ajenos a la explotación							(991.447)
Impuesto a la renta							1.993.251
							2.318.837
Total de activo	94.026.566	38.437.268	47.644.111	5.097.960	69.758	75.393.783	260.669.446
Total de pasivo							139.103.743
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	106.015	1.446.534	2.934.404	492.450		1.749.452	6.728.854

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 4.593.770 (miles de \$ 5.046.582 en igual período de 2020) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 529.664 (miles de \$ 534.404 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 46.227 (miles de \$ 45.207 en igual período de 2020) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 353.351 (miles de \$ 350.876 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 105.618 (miles de \$ 116.424 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 449.757 (miles de \$ 462.065 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 25.821 (miles de \$ 26.085 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 77.193 (miles de \$ 77.302 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de \$ 17.217 (miles de \$ 15.763 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de \$ 11.804 (miles de \$ 5.971 en igual período de 2020) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

Concepto	Estación 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
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.20	6.124.516.208	3.088.097.306	3.505.580.234	2.910.241.961	325.347.955	5.869.632	441.580.027	231.674.839	482.680.106	74.446.050	17.190.034.319
Altas	-	-	54.979.440	35.193.632	5.667.012	-	-	474.169	6.854.450	-	103.168.703
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.21	6.124.516.208	3.088.097.306	3.560.559.674	2.945.435.593	331.014.967	5.869.632	441.580.027	232.149.008	489.534.556	74.446.050	17.293.203.022
Amort.acumulada al 31.12.20	935.689.976	450.940.963	615.062.929	97.008.065	33.516.872	-	22.079.001	24.274.789	320.062.657	29.311.803	2.527.947.057
Amortizaciones	51.037.635	25.939.243	44.418.648	24.555.410	8.133.699	-	5.519.750	2.880.390	40.011.031	4.190.959	206.686.764
Amort.acumulada al 31.03.21	986.727.611	476.880.206	659.481.577	121.563.475	41.650.571	-	27.598.751	27.155.179	360.073.688	33.502.762	2.734.633.821
Valor neto al 31.03.21	5.137.788.597	2.611.217.100	2.901.078.096	2.823.872.118	289.364.396	5.869.632	413.981.276	204.993.830	129.460.868	40.943.288	14.558.569.201

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
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	6.124.516.208	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	-	228.785.921	479.028.376	61.606.051	17.922.874.272
Altas	-	-	28.177.170	26.914.085	2.411.228	-	-	1.627.899	-	-	59.130.382
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.20	6.124.516.208	2.980.772.406	3.476.201.588	4.308.977.687	263.530.342	56.958.177	-	230.413.820	479.028.376	61.606.051	17.982.004.654
Amort.acumulada al 31.12.19	731.539.436	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	-	11.491.009	155.347.171	13.510.968	1.702.427.378
Amortizaciones	51.037.635	24.923.550	43.391.926	35.651.428	6.527.978	-	-	2.824.328	41.223.136	3.869.959	209.449.939
Amort.acumulada al 31.03.20	782.577.071	372.107.542	482.382.735	35.651.428	10.891.970	-	-	14.315.337	196.570.307	17.380.927	1.911.877.317
Valor neto al 31.03.20	5.341.939.137	2.608.664.865	2.993.818.852	4.273.326.259	252.638.371	56.958.177	-	216.098.483	282.458.070	44.225.123	16.070.127.337

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2021, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 784.395.307 (\$ 712.361.858 en igual período de 2020), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2021	Enero-Marzo 2020
Estación convertora de Melo (ISUR)	341.549.402	304.296.061
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	71.105.501	80.061.281
Parque Eólico Palomas	169.813.482	157.956.632
Línea Tacuarembó-Melo	92.804.233	87.594.858
Medidores Inteligentes	33.486.690	23.465.348
Inmuebles	13.832.951	1.090.180
Vehículos	56.012.897	52.805.395
Otros	5.790.151	5.092.103
	784.395.307	712.361.858

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2021:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	3.005.868.505	2.790.597.145
Entre uno y cinco años	9.848.628.975	6.581.938.728
Más de cinco años	19.271.274.032	6.225.560.279
	32.125.771.512	15.598.096.152

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2021, asciende a \$ 423.793.277 (\$ 407.387.741 en igual período de 2020). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2021	Enero-Marzo 2020
Estación convertora de Melo (ISUR)	125.327.170	148.558.065
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.201.709	62.752.513
Parque Eólico Palomas	145.868.731	134.643.552
Línea Tacuarembó-Melo	69.069.659	36.928.715
Medidores Inteligentes	19.278.941	18.682.610
Data Center (ANTEL)	4.725.109	-
Inmuebles	2.261.277	2.120.982
Vehículos	1.714.878	3.305.191
Otros	345.804	396.113
	423.793.277	407.387.741

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2021 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 3.985.551, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	2.301.762	-	2.301.762
Equipos de oficina	163.117	3.829	166.946
Maquinaria	147.487	-	147.487
Otros arrendamientos	496.685	783.453	1.280.138
Vehículos sin chofer	89.218	-	89.218
	3.198.270	787.282	3.985.551

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

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

Al 31 de marzo de 2021 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

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

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

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

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines, así como para salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril/20 a marzo/21.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a setiembre/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura. Posteriormente se extendió el beneficio a instituciones culturales hasta mayo/21, bonificando el total de los conceptos mencionados si la potencia contratada es menor a 40 kW y en caso contrario, en proporción a los consumos del mismo mes del año 2019.

A partir de abril/21 y hasta junio/21 se exonerará el 100% del cargo fijo y potencia contratada.

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

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

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2021 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Ente.