



La energía que nos une

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS
INTERMEDIOS

ENERO-MARZO 2022

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 2022	
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 2022	
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 Hechos posteriores	35
Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios	37
Estados financieros separados al 31 de marzo de 2022	38

INFORME DE COMPILACIÓN

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

He compilado los estados financieros consolidados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de marzo de 2022, 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 Pronunciamento 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, 13 de mayo de 2022.

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo	5.1	9.302.234.008	12.597.087.908
Inversiones en otros activos financieros	5.8	5.954.128.103	4.260.809.496
Deudores comerciales	5.2	11.240.034.481	12.570.316.084
Otras cuentas por cobrar	5.3	3.465.813.965	3.037.679.978
Inventarios	5.4	4.750.870.840	3.987.652.225
Total Activo corriente		34.713.081.397	36.453.545.690
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo	5.5	149.458.273.344	152.564.342.298
Derecho de uso	11.1	10.486.616.248	10.172.488.860
Activos en concesión de servicio	5.9.1	40.849.536.497	41.527.483.245
Activo por impuesto diferido	5.6	32.970.912.624	30.005.957.644
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.313.422.642	1.342.325.330
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	5.7	1.456.664.860	1.493.764.232
- Inversiones en otros activos financieros	5.8	396.841.572	454.856.915
- Bienes en comodato		312.114.952	315.807.879
Total inversiones a largo plazo		2.165.621.384	2.264.429.026
Inventarios	5.4	3.883.807.018	3.918.752.006
Activos biológicos		166.470.429	166.470.429
Deudores comerciales	5.2	102.674.938	99.712.993
Total Activo no corriente		241.397.335.125	242.061.961.830
TOTAL ACTIVO		276.110.416.522	278.515.507.521
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.10	9.554.303.112	7.266.410.444
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	4.539.030.932	3.482.504.117
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.010.511.605	1.053.269.571
Otras cuentas por pagar	5.12	7.905.566.728	13.162.414.053
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	1.844.531.301	2.711.809.530
Provisiones	5.13	498.708.747	1.054.438.094
Total Pasivo corriente		25.352.652.425	28.730.845.809
<i>Pasivo no corriente</i>			
Acreedores comerciales	5.10	119.483.196	128.696.637
Préstamos y otros pasivos financieros	5.11	52.633.240.592	52.801.961.270
Pasivo por arrendamiento	11.2	12.330.712.154	12.569.182.526
Pasivo por impuesto diferido	5.6	-	4.938.172
Otras cuentas por pagar	5.12	6.395.985.747	6.389.221.171
Pasivo por concesión de servicios	5.9.2	39.005.005.196	38.815.673.715
Provisiones	5.13	2.554.120.291	2.493.960.508
Total Pasivo no corriente		113.038.547.176	113.203.633.999
Total Pasivo		138.391.199.601	141.934.479.808
<i>Patrimonio</i>			
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	22.815.108.341	23.011.324.130
Resultados acumulados		24.812.833.632	23.255.597.503
Patrimonio atribuible a controladora		132.649.271.749	131.288.251.410
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		5.069.945.172	5.292.776.303
Total Patrimonio		137.719.216.921	136.581.027.713
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		276.110.416.522	278.515.507.521

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
Venta de energía eléctrica	6.1	17.809.611.791	16.797.739.792
Otros ingresos operativos	6.1	296.223.843	230.260.912
Ingresos de actividades operativas netos		18.105.835.634	17.028.000.705
Costo de ventas	6.2	(14.556.849.368)	(10.795.462.473)
Resultado bruto		3.548.986.266	6.232.538.232
Gastos de administración y ventas	6.2	(2.752.740.024)	(2.630.918.453)
Ingresos varios	6.1	936.189.196	1.094.396.703
Gastos varios	6.2	(1.233.148.850)	(1.062.698.275)
Resultado operativo		499.286.587	3.633.318.206
Resultados financieros	6.3	(1.512.634.859)	(1.232.792.952)
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.013.348.272)	2.400.525.254
Impuesto a la renta	5.6	2.969.893.152	1.039.541.127
Resultado del período		1.956.544.880	3.440.066.381
Resultado del período atribuible a:			
Controladora		1.557.236.128	3.493.210.598
Participaciones no controladoras		399.308.752	(53.144.217)
		1.956.544.880	3.440.066.381

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado del período		1.956.544.880	3.440.066.381
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.14	(630.049.780)	408.152.204
Resultado integral del período		1.326.495.100	3.848.218.585
Resultado integral del período atribuible a:			
Controladora		1.361.020.339	3.679.644.805
Participaciones no controladoras		(34.525.239)	168.573.780
		1.326.495.100	3.848.218.585

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 2022

(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 01.01.21		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
Saldos iniciales al 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410	5.292.776.303	136.581.027.713
Movimientos del período										
Versión de resultados	5.14						-	-		-
Distribución de dividendos y rescate participaciones									(188.305.892)	(188.305.892)
Resultado integral del período				(196.215.789)			1.557.236.128	1.361.020.339	(34.525.239)	1.326.495.100
Total movimientos del período		-	-	(196.215.789)	-	-	1.557.236.128	1.361.020.339	(222.831.131)	1.138.189.208
Saldos finales al 31.03.22		84.373.889.317	647.440.459	4.496.706.271	(3.193.513)	18.321.595.583	24.812.833.631	132.649.271.749	5.069.945.172	137.719.216.921

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		1.557.236.128	3.493.210.598
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		399.308.752	(53.144.217)
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		2.796.612.131	2.192.216.555
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(174.705.863)	(126.860.788)
Diferencia de cambio rubros no operativos		(1.412.385.391)	1.531.288.410
Impuesto a la renta diferido		(2.969.893.152)	(1.296.346.413)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		-	256.805.286
Resultado por colocaciones financieras corto plazo		(5.066.135)	(157.235)
Resultado por inversiones a largo plazo		(75.696.370)	(15.504.644)
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.330.918.012	(571.681.333)
Resultado por activos biológicos		-	(7.777.764)
Ajuste provisión juicios		(393.628)	(778.705)
Ajuste provisión 200 kWh		137.414.777	86.670.248
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		-	(584.176)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Comisiones de compromiso devengadas		1.877.015	-
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		598.740.751	673.554.901
Intereses de arrendamientos devengados		347.682.881	286.361.936
Pérdida para deudores incobrables		139.391.788	250.410.994
Aportes de clientes para obras		-	(140.218.560)
Bajas de propiedad, planta y equipo		10.322	-
Gastos de operación y mantenimiento		30.863.535	-
Otros gastos devengados no pagados		24.710.695	19.086.310
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		2.776.626.248	6.626.551.403
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		1.190.001.960	508.775.007
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		180.316.584	403.344.432
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(728.273.628)	(411.227.020)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		2.231.976.821	(1.644.071.473)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(982.437.589)	(571.239.691)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.668.210.395	4.912.132.659
Impuesto a la renta pagado		(46.419.115)	(98.370.820)
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.621.791.280	4.813.761.839
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(1.577.592.533)	(1.183.301.515)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(85.833.445)	(351.705.035)
Adelanto a cuenta de aporte de capital Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión	7	(27.780.144)	-
Cobro por venta de activos biológicos		-	7.777.764
Cobranza por venta de bonos		5.672.909	-
Cobro por colocaciones financieras		100.994	149.194
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	-	418.214.389
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.685.432.218)	(1.108.865.204)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.14	(5.000.000.000)	(271.246.602)
Pagos deudas financieras		(411.542.603)	(408.247.752)
Nuevas deudas financieras		2.030.208.408	-
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(650.234.463)	(656.882.991)
Pagos de comisión compromiso y otros gastos de préstamos		(2.408.940)	-
Pagos de instrumentos financieros derivados		-	(87.672.537)
Pagos de otros gastos de préstamos		-	(2.223.113)
Pagos de arrendamientos	11.2	(496.836.991)	(450.521.807)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(4.530.814.589)	(1.876.794.802)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1.594.455.528)	1.828.101.833
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		16.857.893.916	9.327.266.942
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(7.076.278)	243.280.430
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	15.256.362.111	11.398.649.205

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 2022**

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL GRUPO

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

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

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

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

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

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

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 2022.

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 2022.

1.4 SOLFIRAL S.A. (en Liquidación)

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 no había iniciado actividades. A partir del 13/10/2021 la sociedad se encuentra en proceso de liquidación.

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 2022.

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 2022.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 13 de mayo de 2022.

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 2021.

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

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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 \$ 41,115 por dólar al 31/03/2022 y \$ 44,695 por dólar al 31/12/2021).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2022	Dic. 2021
Bancos	9.290.374.099	12.581.666.241
Fondos en tránsito	(295.533)	934.873
Caja y fondo fijo	12.155.442	14.486.794
	9.302.234.008	12.597.087.908

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Deudores simples energía eléctrica	7.288.138.392	8.883.070.437	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	3.411.678.327	3.117.565.729	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(5.952.854)	(6.236.226)	-	-
Deudores en gestión judicial	20.374.301	14.822.143	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	2.580.992.266	2.535.175.572	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	102.674.938	99.712.993
Provisión por deudores incobrables	(1.993.987.407)	(1.903.730.044)	-	-
Intereses a devengar	(144.615.152)	(156.790.590)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	95.302.798	99.141.151	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(11.896.190)	(12.702.089)	-	-
	11.240.034.481	12.570.316.084	102.674.938	99.712.993

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

	Marzo 2022	Dic. 2021
Saldo inicial	(1.903.730.044)	(1.452.093.321)
Constituciones	(119.538.886)	(612.790.308)
Usos	29.281.522	161.153.585
Saldo final	(1.993.987.407)	(1.903.730.044)

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

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

	Marzo 2022	Dic. 2021
Saldo inicial	(12.702.089)	(48.840.088)
Constituciones	805.899	36.137.999
Usos	-	-
Saldo final	(11.896.190)	(12.702.089)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	500.809.806	110.801.409	-	-
Adelanto a partes vinculadas	-	345.853.338	-	-
Adelanto por Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión (*)	-	-	856.674.153	902.630.096
Otros pagos anticipados	297.890.609	151.528.144	83.540.479	85.236.723
Garantía por cambio comprado a futuro (**)	2.304.290.175	1.546.670.475	-	-
Garantía por arrendamiento	-	-	196.865.728	164.977.389
Montos consignados en bancos	-	-	149.049.417	162.078.943
Diversos	485.886.798	505.726.471	28.387.938	28.497.250
Crédito fiscal	67.760.882	580.785.009	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(189.447.229)	(202.307.794)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.377.076)	(1.377.076)	(1.095.073)	(1.095.073)
	3.465.813.965	3.037.679.978	1.313.422.642	1.342.325.330

(*) Corresponde a adelantos efectuados a República Administradora de Fondos de Inversión S.A. (RAFISA) por un total de U\$S 20.836.049 a cuenta de los aportes que UTE, en calidad de Fideicomitente, deberá realizar al Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó – Salto), una vez que haya culminado el proceso de aprobación del contrato de dicho Fideicomiso por parte del Banco Central del Uruguay (Nota 13).

(**) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales están depositadas en el Banco Central del Uruguay y se van liberando en cada fecha de intercambio de monedas. Las garantías inicialmente corresponden al 5% del monto nominal en U\$S remanente de los contratos celebrados, y posteriormente se actualizan de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/03/2022 (tanto para el contrato firmado el 21/12/2020 como para el firmado el 22/04/2021).

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Materiales en depósito	1.375.529.300	1.398.082.320	4.598.960.771	4.628.977.519
Materiales energéticos	1.810.691.819	1.197.591.265	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.550.194.057	1.319.763.497	-	-
Materiales en tránsito	1.310.649	59.070.127	4.387.824	9.316.064
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.145.016	13.145.016	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(738.085.319)	(738.085.319)
	4.750.870.840	3.987.652.225	3.883.807.018	3.918.752.006

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

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

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

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

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.20	26.698.091	28.462.828	23.153.972	27.629.989	79.246.788	28.276.609	41.385.243	69.621.852	72.624.722	33.842.264	2.801.185	109.268.172	1.482.400	7.040.745	8.523.145	3.717.160	297.115.205	15.489.955	183.769	312.788.931
Altas	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

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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 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 31/03/22:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido					Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA	Fid.Fin.ARIAS	
Activo por impuesto diferido	31.705.898.595	650.987.817	203.408.274	382.188.800	116.326.734	33.058.810.220
Pasivo por impuesto diferido	(72.009.411)	-	-	(5.002.948)	(10.885.237)	(87.897.596)
	31.633.889.184	650.987.817	203.408.274	377.185.852	105.441.497	32.970.912.624

Saldos al 31/12/21:

Concepto	Activo neto por Impuesto Diferido				Subtotal	Pasivo neto Imp.Dif. Fid.Fin.ARIAS	Total Impuesto Diferido
	UTE	ISUR S.A.	AREAFLIN S.A.	Fid.Fin.PAMPA			
Activo por impuesto diferido	29.118.494.844	650.987.817	114.491.973	229.441.367	30.113.416.001	35.367.332	30.148.783.333
Pasivo por impuesto diferido	(72.009.411)	-	-	(35.448.946)	(107.458.357)	(40.305.504)	(147.763.861)
	29.046.485.433	650.987.817	114.491.973	193.992.421	30.005.957.644	(4.938.172)	30.001.019.472

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

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

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

	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

(*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 2022	Marzo 2021
IRAE	-	256.805.286
IRAE diferido	(2.969.893.152)	(1.296.346.413)
Total (ganancia) pérdida	(2.969.893.152)	(1.039.541.127)

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Mar. 2022	Dic. 2021	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	402.835.622	400.603.172	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.033.380.060	1.070.645.652	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	20.449.178	22.515.408	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.456.664.860	1.493.764.232	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 31/03/2022 corresponde a un pasivo por \$ 731.893.576, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.12.4).

En el presente periodo, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de \$ 114.926.682 (ganancia de \$ 15.584.168 en igual período de 2021).

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	230.721.467	265.616.201
Total de pasivos	1.153.085.499	1.269.353.907
Activos netos	(922.364.032)	(1.003.737.706)
Participación de UTE en los activos netos	(731.893.576)	(796.463.385)
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	(3.951)	115.318.709
Resultado antes de impuesto a la renta	81.392.214	68.175.064
Resultado del período	81.373.674	68.175.064
Participación de UTE en el resultado	64.569.809	54.096.744

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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	3.723.499.315	4.146.984.501
Total de pasivos	1.656.739.195	2.005.693.196
Activos netos	2.066.760.120	2.141.291.305
Participación de UTE en los activos netos	1.033.380.060	1.070.645.652
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	53.595.017	37.385.722
Resultado antes de impuesto a la renta	11.321.896	16.851.595
Resultado del período	96.794.551	1.362.812
Participación de UTE en el resultado	48.397.276	681.406

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	20.583.794	22.779.904
Total de pasivos	134.616	264.496
Activos netos	20.449.178	22.515.408
Participación de UTE en los activos netos	20.449.178	22.515.408

	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	328.763	337.900
Resultado antes de impuesto a la renta	(272.853)	556.952
Resultado del período	(272.853)	556.952
Participación de UTE en el resultado	(272.853)	556.952

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 2022							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2022	\$	1.800.000.000	3,00%	1.800.000.000	-	1.800.000.000
Certificados de depósito transferibles	abril 2022	U\$S	50.000.000	0,01%	2.055.750.000	-	2.055.750.000
Letras de regulación monetaria	abril 2022	\$	2.098.378.103	7,30%	2.098.378.103	-	2.098.378.103
Activos financieros al valor razonable							
Bonos globales		U\$S	9.651.990		-	396.841.572	396.841.572
					5.954.128.103	396.841.572	6.350.969.675

Diciembre 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	enero 2022	\$	800.047.698	2,20%	800.047.698	-	800.047.698
Letras de regulación monetaria	enero 2022	\$	2.692.907.046	6,20%	2.692.907.046	-	2.692.907.046
Plazo fijo en Scotiabank	febr.2022	U\$S	9.500.078	0,15%	424.605.988	-	424.605.988
Bonos internacionales		U\$S	7.679.802		343.248.764	-	343.248.764
Activos financieros al valor razonable							
Bonos globales		U\$S	10.176.908		-	454.856.915	454.856.915
					4.260.809.496	454.856.915	4.715.666.411

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 2022	Dic-21	
Acciones en Central Puerto S.A.	402.835.622	400.603.172	1
Bonos globales	396.841.572	454.856.915	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(20.568.069)	(57.593.659)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(1.759.943.704)	(425.991.575)	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 31.12.21	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.22	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Amortización acumulada al 31.12.21	13.562.600.757	2.090.492.950	15.653.093.707
Amortizaciones	566.363.412	111.583.336	677.946.748
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.22	14.128.964.168	2.202.076.287	16.331.040.455
Valores netos al 31.03.22	30.881.453.798	9.968.082.699	40.849.536.497

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	566.369.046	111.583.336	677.952.382
Bajas	-	-	-
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

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

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2022	Dic. 2021
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	1.844.531.301	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	39.005.005.196	38.815.673.715
Saldo final	40.849.536.497	41.527.483.245

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2022 se reconoció un ingreso por \$ 677.946.748 (\$ 677.952.382 en igual período de 2021).

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Proveedores por compra de energía	900.390.238	277.004.480	-	-
Acreedores comerciales	3.366.112.875	3.666.909.376	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	551.966.627	608.152.275	-	-
Depósitos recibidos en garantía	407.303.347	411.062.515	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.294.239.867	1.485.475.206	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	378.080.765	387.699.887	-	-
Anticipos de clientes	163.312.012	175.766.072	-	-
Retenciones a terceros	217.384.615	217.439.617	-	-
Deuda documentada acreedores (*)	2.275.512.768	36.901.015	119.483.196	128.696.637
	9.554.303.112	7.266.410.444	119.483.196	128.696.637

(*) Al 31/03/2022 se incluye la deuda documentada con ANCAP por UI 421.258.867, equivalente a \$ 2.238.611.745.

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Mar.2022	Dic.2021	Mar.2022	Dic.2021
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	1.125.696.441	1.208.214.741	25.422.417.048	25.113.868.318
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.184.484.880	1.297.462.799	8.755.783.444	9.894.308.312
Comisión de compromiso	2.024.067	249.087	-	-
Intereses devengados a pagar	253.018.259	340.084.382	-	-
Costos financieros a devengar (*)	(131.958.096)	(145.489.421)	(250.904.968)	(307.191.595)
Total del endeudamiento con el exterior	2.433.265.550	2.700.521.587	33.927.295.525	34.700.985.035
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	151.829.421	147.449.478	607.317.683	589.797.911
Obligaciones negociables en UI (iv)	9.851.875	6.529.290	13.530.793.546	13.145.439.578
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.450.615	4.265.291	4.567.833.838	4.365.738.746
Intereses devengados a pagar	160.121.699	140.153.237	-	-
Total del endeudamiento local	325.253.609	298.397.297	18.705.945.068	18.100.976.235
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	1.780.511.773	483.585.234	-	-
Total	4.539.030.932	3.482.504.117	52.633.240.592	52.801.961.270

(*) 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 31/03/2022 corresponden a un total equivalente a U\$S 196.654.419 pactados a tasa de interés fija y U\$S 449.049.424 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

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

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

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

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

(ii) Conciernen a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 31/03/2022 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 241.767.442 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 31/03/2022, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 18.463.994.

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

- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2012 por UI 763.160.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (3,375%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2040, 2041 y 2042).
- Obligaciones negociables en unidades indexadas emitidas en diciembre de 2013 por UI 929.830.000 Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (4,5%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2026, 2027 y 2028).
- Obligaciones negociables en unidades reajustables emitidas en agosto de 2014 por UR 3.190.000. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2.875%) y se amortizará en los últimos tres años (2024, 2025 y 2026).

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

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

La deuda al 31/03/2022 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas, expresada en su valor nominal, responde al siguiente detalle:

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

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

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2022 existía un saldo de U\$S 9.560.867 pendiente de utilización, correspondiente a la línea de crédito con la Corporación Andina de Fomento (CAF), detallada en 5.11.1 (i).

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

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: Banco Santander New York y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Al 31/03/2022 el valor razonable de dichos instrumentos corresponde a un pasivo por U\$S 500.258 (equivalente a \$ 20.568.069). Al 31/12/2021 su valor razonable correspondió a un pasivo por U\$S 1.288.593 (equivalente a \$ 57.593.659).

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 788.335, equivalente a \$ 32.297.331 (ganancia de U\$S 2.625.120, equivalente a \$ 116.447.713 en igual período de 2021).

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 31/03/2022 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 42.805.392 (equivalente a \$ 1.759.943.704). Al 31/12/2021 el valor razonable de dichos contratos correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 9.531.079 (equivalente a \$ 425.991.575).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 41.892.177, equivalente a \$ 1.729.415.442 (ganancia de U\$S 11.191.025, equivalente a \$ 496.029.720 en igual período de 2021).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Deudas con el personal	1.283.142.747	970.155.485	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.925.593.672	1.876.478.297	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	888.384.734	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.675.475.654	1.675.551.104
Ingreso diferido por aportes de generadores	138.114.420	138.114.420	4.720.510.092	4.713.670.067
Acreedores fiscales	238.655.868	343.820.345	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	774.299.394	634.167.841	-	-
Deuda por versión a cuenta de resultados (Nota 5.14)	-	5.000.000.000	-	-
Deudas varias	462.962.154	158.482.966	-	-
Obligac.deveng. Impto.a la Renta neto de adelantos	2.983.450.686	3.029.746.269	-	-
Obligaciones devengadas varias	49.234.795	72.950.704	-	-
	7.905.566.728	13.162.414.053	6.395.985.747	6.389.221.171

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por juicios	452.936.146	1.016.064.677	880.100.224	880.100.224
Provisión por beneficios a los empleados	45.772.601	38.373.417	879.489.463	749.473.870
Provisión por desmantelamiento	-	-	62.637.027	67.923.029
Otras provisiones	-	-	731.893.576	796.463.385
	498.708.747	1.054.438.094	2.554.120.291	2.493.960.508

5.13.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/2022, 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 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por juicios	452.936.146	1.016.064.677	880.100.224	880.100.224

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo Inicial	1.896.164.901	2.275.172.898
Dotaciones e incrementos	-	53.512.445
Importes objeto de reversión	(559.887.769)	(344.441.713)
Importes utilizados contra la provisión	(3.240.762)	(88.078.729)
	1.333.036.370	1.896.164.901

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 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión 200 kWh	45.772.601	38.373.417	879.489.463	749.473.870

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 152.873.000 (incremento de gastos de \$ 101.825.540 en igual período de 2021), 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 2022	Dic. 2021
Provisión desmantelamiento parques eólicos	62.637.027	67.923.029

5.13.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	731.893.576	796.463.385

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2022 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, por concepto de aporte adicional por el ejercicio 2021. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este concepto una reducción en los resultados acumulados y un pasivo por dicho monto (Nota 5.12).

En igual período de 2021 se había vertido la suma de U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602, reconociéndose una reducción en resultados acumulados de \$ 11.055.362, ya que en el ejercicio 2020 se había reconocido una reducción de resultados acumulados y un pasivo por \$ 260.191.240.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	15.873.743.751	14.696.940.896
Venta de energía eléctrica al exterior	1.935.868.040	2.100.798.896
Total	17.809.611.791	16.797.739.792

Otros ingresos operativos	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingresos por peajes	134.220.635	33.384.783
Derechos de carga	80.099.742	135.254.002
Ingresos por consultorías	47.076.427	64.048.976
Otros ingresos	19.743.296	19.427.397
Ingresos por derechos de uso	18.386.163	29.137.407
Tasas	12.366.285	11.363.803
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(15.668.705)	(62.355.457)
Total	296.223.843	230.260.912

Ingresos varios	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	677.946.748	677.952.382
Ganancia por inversiones	114.926.682	15.504.644
Ventas varias y de otros servicios	58.269.390	60.515.084
Ingresos por bienes producidos y reparados	57.409.953	58.333.696
Multas y sanciones	20.048.348	88.620.394
Ingresos varios	4.602.004	24.762.475
Ingresos por eficiencia energética	2.986.071	4.102.210
Aportes de clientes y generadores para obras	-	164.605.817
Total	936.189.196	1.094.396.703

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de Ventas	Marzo 2022	Marzo 2021
Materiales energéticos y lubricantes	5.887.741.113	3.042.285.152
Compra de energía eléctrica	4.032.420.526	3.953.483.424
Amortizaciones	2.492.401.363	1.934.869.833
Personal	1.125.083.919	1.007.157.700
Suministros y servicios externos	823.223.058	714.125.628
Materiales	136.162.202	101.805.899
Transporte	38.345.518	31.185.840
Tributos	21.471.670	10.548.997
Total	14.556.849.368	10.795.462.473

Gastos de administración y ventas	Marzo 2022	Marzo 2021
Personal	1.423.524.220	1.308.015.933
Suministros y servicios externos	710.004.279	699.906.662
Amortizaciones	288.311.098	242.026.521
Pérdida por deudores incobrables	139.328.790	250.410.994
Tributos	111.965.375	72.736.229
Transporte	46.044.431	36.557.161
Materiales	33.561.830	21.264.952
Total	2.752.740.024	2.630.918.453

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

Otros gastos	Marzo 2022	Marzo 2021
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	677.946.748	677.952.382
Subsidios y transferencias	110.345.619	54.173.176
Indemnizaciones	107.803.642	60.702.072
Aportes a asociaciones y fundaciones	14.754.444	797.192
Costo de ventas eficiencia energética	1.719.661	208.359
Varios	(35.035.912)	32.886.132
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	164.589.299	154.931.892
Suministros y servicios externos	65.726.433	64.273.504
Varios	51.622.980	(25.372.248)
Materiales	45.226.433	23.859.183
Amortizaciones	15.899.670	15.320.201
Tributos	12.129.893	1.355.599
Transporte	419.940	1.610.832
Total	1.233.148.850	1.062.698.275

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2022	Marzo 2021
Diferencia de cambio y cotización (*2)	691.027.260	(1.212.484.846)
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	406.981.044	340.830.760
Ingresos por intereses	84.162.800	19.221.280
Multas y recargos (BPS - DGI - Intendencias)	(585.977)	(98.014)
Otros cargos financieros netos	(2.037.952)	(1.309.018)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(4.322.916)	(2.269.149)
Descuento por pronto pago concedidos	(20.940.403)	(19.505.512)
Egresos por intereses (*1)	(974.866.736)	(969.655.886)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(1.692.051.978)	612.477.433
Total	(1.512.634.859)	(1.232.792.952)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2022	Marzo 2021
Disponibilidades	9.302.234.008	9.247.184.642
Inversiones en otros activos financieros	5.954.128.103	2.151.464.563
	15.256.362.111	11.398.649.205

En el primer trimestre de 2022 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 1.020.218.336 (\$ 1.331.585.550 en igual período de 2021). En el estado se expone una aplicación de \$ 1.577.592.533 (\$ 1.183.301.515 en igual período de 2021), 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 \$ 2.119.944 (\$ 8.009.422 en igual período de 2021),
- aporte de generadores del primer trimestre de 2021 por \$ 56.052,
- aportes de clientes para obras del primer trimestre de 2021 por \$ 140.218.560
- baja de obras en curso por provisión de juicios por \$ 559.494.140

Adelanto a cuenta de futuros aportes a entidades relacionadas:

- Se realizó un pago de U\$S 640.723, equivalente a \$ 27.780.144 por concepto de adelanto a cuenta de aporte de capital al Fideicomiso Línea Cierre del Anillo de Trasmisión (Nota 5.3).

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

- Durante el primer trimestre de 2022 se reconoció un aporte al Fideicomiso de administración del fondo de estabilización energética por U\$S 6.175.000, equivalente a \$ 263.573.700. A su vez, por igual monto, se reconoció una utilización por parte de UTE del referido fondo, procediéndose a la compensación de ambos créditos. En igual período de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2022

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	125.370	2.301	0	-	-	1.521	5.321.922
Inversiones en otros activos financieros	50.000	-	-	-	-	-	2.055.750
Deudores Comerciales	21.344	-	-	-	-	-	877.576
Otras Cuentas por cobrar	63.363	1.728	-	-	-	2.609	2.791.125
Total Activo corriente	260.077	4.029	0	-	-	4.131	11.046.374
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	23.216	-	-	-	-	14.121	1.535.113
Inversiones en otros activos financieros	9.652	-	-	-	-	-	396.842
Deudores Comerciales	3.615	-	-	19.321	-	-	251.309
Total Activo no corriente	36.483	-	-	19.321	-	14.121	2.183.264
TOTAL ACTIVO	296.560	4.029	0	19.321	-	18.252	13.229.637
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	105.570	1.613	363	420.672	-	1.825	6.727.635
Préstamos y otros pasivos financieros	64.368	6.476	-	56.791	16	-	3.266.655
Pasivo por arrendamiento	16.111	-	33.092	10.866	-	-	1.006.350
Otras cuentas por pagar	5.160	45	-	-	-	628	239.981
Total Pasivo corriente	191.209	8.134	33.456	488.329	16	2.453	11.240.622
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	338.298	39.493	-	2.660.490	3.199	-	34.413.266
Pasivo por arrendamiento	208.664	-	313.880	191.182	-	-	12.309.968
Provisiones	1.043	-	-	-	-	-	42.870
Total Pasivo no corriente	548.004	39.493	313.880	2.851.672	3.199	-	46.766.105
TOTAL PASIVO	739.213	47.627	347.336	3.340.001	3.215	2.453	58.006.727
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	442.653	43.597	347.336	3.320.680	3.215	(15.799)	44.777.089

Posición al 31/12/2021

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	200.776	1.850	0	-	-	462	9.087.838
Deudores Comerciales	61.223	-	-	-	-	-	2.736.370
Otras Cuentas por cobrar	39.403	989	-	-	-	338	1.826.215
Total Activo corriente	301.403	2.839	0	-	-	801	13.650.423
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	25.599	96	20.590	-	-	6.902	1.622.475
Inversiones en otros activos financieros	10.177	-	-	-	-	-	454.857
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	99.713
Total Activo no corriente	35.776	96	20.590	19.321	-	6.902	2.177.045
TOTAL ACTIVO	337.179	2.935	20.590	19.321	-	7.703	15.827.468
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	97.682	773	727	-	-	1.837	4.492.901
Préstamos y otros pasivos financieros	29.827	6.299	-	47.559	39	-	1.949.799
Pasivo por arrendamiento	15.707	-	28.274	23.467	-	-	1.049.689
Otras cuentas por pagar	5.136	27	-	-	-	1.116	280.787
Total Pasivo corriente	148.353	7.098	29.001	71.026	39	2.953	7.773.176
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	290.536	39.532	-	2.661.455	3.200	-	33.084.119
Pasivo por arrendamiento	206.263	-	289.742	195.193	-	-	12.547.778
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	110	4.938
Provisiones	1.064	-	-	-	-	-	47.545
Total Pasivo no corriente	497.862	39.532	289.742	2.856.648	3.200	110	45.684.380
TOTAL PASIVO	646.215	46.630	318.743	2.927.674	3.239	3.064	53.457.556
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	309.037	43.695	298.152	2.908.353	3.239	(4.639)	37.630.088

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 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
Venta de energía	73.027	230.161	1.632.936.770	1.530.096.661	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	41.341.980	40.826.117	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	3.167.228	1.393.153	28.991.202	49.472.247	-	-
Compra de energía	205.540.919	182.368.720	-	-	61.336.698	157.889.475
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	8.234.843.517	4.201.709.687	-	-
Intereses y otros resultados financieros	-	-	9.649.021	7.980.925	-	-
Intereses ganados	-	-	41.696.085	5.212.515	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	263.573.700	416.064.078	-	-	-	-
Aporte al Fondo de Estabilización Energética	263.573.700	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	271.246.602	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 3.937.117 en el período enero-marzo de 2022. En igual período de 2021 las retribuciones ascendieron a \$ 4.239.103, 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:

- 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 2022							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				17.809.612	47.013	1.185.400	19.042.025
Costos de explotación	(11.518.973)	(1.295.579)	(1.458.492)		(62.897)	(220.908)	(14.556.849)
Gastos de adm. y ventas				(1.151.281)		(1.601.459)	(2.752.740)
Resultados financieros							(1.512.635)
Gastos ajenos a la explotación							(1.233.149)
Impuesto a la renta							2.969.893
							1.956.545
Total de activo	92.561.576	40.505.945	50.161.528	6.693.203	90.931	86.097.233	276.110.417
Total de pasivo							138.391.200
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	-	-	-	-		113.604	113.604
Diciembre 2021 (activos y pasivos)							
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	95.489.431	37.107.987	50.470.222	6.423.353	95.982	88.928.533	278.515.508
Total de pasivo							141.934.480
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	161.022	1.044.647	4.175.490	720.244		1.401.183	7.502.586

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 4.032.421 (miles de \$ 3.953.483 en igual período de 2021) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 815.914 (miles de \$ 814.630 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 58.807 (miles de \$ 52.200 en igual período de 2021) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de transmisión eléctrica incluyen miles de \$ 924.380 (miles de \$ 384.619 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 59.511 (miles de \$ 54.580 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 472.135 (miles de \$ 449.757 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 30.076 (miles de \$ 25.821 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 81.580 (miles de \$ 77.193 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 17.813 (miles de \$ 17.217 en igual período de 2021) 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 \$ 10.127 (miles de \$ 11.804 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

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	Vehiculos	Otros	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.21	3.213.237.185	3.852.855.336	3.131.722.881	336.884.599	-	441.580.027	698.346.055	764.280.870	74.446.050	12.513.353.002
Altas	278.900.997	110.844.678	70.268.934	26.050.841	-	-	1.150.684	33.092.099	636.574	520.944.807
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	(37.011.797)	-	-	(37.011.797)
Valor bruto al 31.03.22	3.492.138.182	3.963.700.014	3.201.991.815	362.935.439	-	441.580.027	662.484.942	797.372.970	75.082.624	12.997.286.012
Amort.acumulada al 31.12.21	559.621.470	812.288.863	201.653.404	66.317.059	-	44.158.002	111.317.231	499.463.232	46.044.881	2.340.864.142
Amortizaciones	29.325.167	50.341.400	26.680.579	9.319.451	-	5.519.750	8.873.090	43.533.587	2.269.428	175.862.452
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	(6.056.830)	-	-	(6.056.830)
Amort.acumulada al 31.03.22	588.946.637	862.630.262	228.333.983	75.636.509	-	49.677.753	114.133.492	542.996.819	48.314.309	2.510.669.764
Valor neto al 31.03.22	2.903.191.545	3.101.069.751	2.973.657.831	287.298.930	-	391.902.274	548.351.450	254.376.151	26.768.315	10.486.616.248

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehiculos	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
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

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2022, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 496.836.991 (\$ 450.521.807 en igual período de 2021), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2022	Enero-Marzo 2021
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	78.472.131	71.105.501
Parque Eólico Palomas	201.893.820	169.813.482
Línea Tacuarembó-Melo	110.516.730	92.804.233
Medidores Inteligentes	28.762.385	33.486.690
Inmuebles	22.429.346	21.508.853
Vehículos	50.634.765	56.012.897
Otros	4.127.815	5.790.151
	496.836.991	450.521.807

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2022:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	2.185.999.832	2.086.097.748
Entre uno y cinco años	7.040.774.749	5.326.967.984
Más de cinco años	14.396.346.392	5.665.215.246
	23.623.120.972	13.078.280.978

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2022, asciende a \$ 347.682.881 (\$ 301.577.704 en igual período de 2021). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2022	Enero-Marzo 2021
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	91.396.093	55.201.709
Parque Eólico Palomas	151.332.407	145.868.731
Línea Tacuarembó-Melo	70.922.829	69.069.659
Medidores Inteligentes	19.454.565	19.278.941
Data Center (ANTEL)	4.933.391	4.725.109
Inmuebles	8.113.547	5.372.873
Vehículos	1.322.673	1.714.878
Otros	207.376	345.804
	347.682.881	301.577.704

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2022 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 5.457.305, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.495.612	-	3.495.612
Equipos de oficina	130.099	12.131	142.230
Maquinaria	568.592	3.000	571.592
Otros arrendamientos	941.761	306.110	1.247.871
	5.136.064	321.241	5.457.305

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

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

Al 31 de marzo de 2022 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 54.208.972 (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 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 9 de mayo de 2022 el Banco Central del Uruguay culminó el proceso de aprobación del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó – Salto), para el cual al 31/03/2022 UTE había efectuado adelantos financieros por un total de U\$S 20.836.049 (Nota 5.3).

Salvo por lo indicado anteriormente, con posterioridad al 31 de marzo de 2022 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 2022

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 2022, 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, 13 de mayo de 2022.

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo	5.1	6.438.532.526	10.618.148.895
Inversiones en otros activos financieros	5.9	5.954.128.103	3.492.954.744
Deudores comerciales	5.2	11.247.734.226	12.579.905.107
Otras cuentas por cobrar	5.3	3.994.619.636	2.938.063.008
Inventarios	5.4	4.750.870.840	3.987.652.225
Total Activo corriente		32.385.885.331	33.616.723.979
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo	5.5	130.379.220.372	131.651.640.610
Derecho de uso	11.1	14.594.523.123	14.288.420.880
Activos en concesión de servicio	5.10.1	52.121.123.498	52.988.401.727
Activo por impuesto diferido	5.6	31.633.889.184	29.046.485.433
Otras cuentas por cobrar	5.3	1.313.422.642	1.342.325.330
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	5.7	3.792.196.257	4.620.594.693
- Inversiones en otras entidades	5.8	1.456.664.860	1.493.764.232
- Bienes en comodato		312.114.952	315.807.879
Total inversiones a largo plazo		5.560.976.069	6.430.166.804
Inventarios	5.4	3.883.807.018	3.918.752.006
Activos biológicos		166.470.429	166.470.429
Deudores comerciales	5.2	102.674.938	99.712.993
Total Activo no corriente		239.756.107.273	239.932.376.211
TOTAL ACTIVO		272.141.992.604	273.549.100.190
PASIVO Y PATRIMONIO			
<i>Pasivo corriente</i>			
Acreeedores comerciales	5.11	9.937.463.396	7.680.910.896
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	3.478.660.665	2.346.919.346
Pasivo por arrendamiento	11.2	1.397.502.100	1.356.345.752
Otras cuentas por pagar	5.13	7.650.087.974	13.079.963.845
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	2.601.857.225	3.469.135.454
Provisiones	5.14	498.708.747	1.054.438.094
Total Pasivo corriente		25.564.280.107	28.987.713.386
<i>Pasivo no corriente</i>			
Acreeedores comerciales	5.11	119.483.196	128.696.637
Préstamos y otros pasivos financieros	5.12	39.885.027.915	38.644.883.472
Pasivo por arrendamiento	11.2	14.525.653.167	15.162.916.303
Otras cuentas por pagar	5.13	7.344.656.527	7.344.731.976
Pasivo por concesión de servicios	5.10.2	49.519.266.273	49.519.266.273
Provisiones	5.14	2.534.353.670	2.472.640.733
Total Pasivo no corriente		113.928.440.747	113.273.135.394
Total Pasivo		139.492.720.855	142.260.848.780
<i>Patrimonio</i>			
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	22.815.108.341	23.011.324.130
Resultados acumulados		24.812.833.631	23.255.597.503
Total Patrimonio		132.649.271.749	131.288.251.410
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		272.141.992.604	273.549.100.190

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 2022**

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
Venta de energía eléctrica	6.1	17.809.611.791	16.797.739.792
Otros ingresos operativos	6.1	301.573.455	235.659.983
Ingresos de actividades operativas netos		18.111.185.246	17.033.399.776
Costo de ventas	6.2	(14.856.011.306)	(11.058.741.479)
Resultado bruto		3.255.173.940	5.974.658.296
Gastos de administración y ventas	6.2	(2.743.990.607)	(2.623.789.332)
Ingresos varios	6.1	1.010.656.993	1.577.602.408
Gastos varios	6.2	(1.405.907.473)	(1.252.029.756)
Resultado operativo		115.932.853	3.676.441.615
Resultados financieros	6.3	(1.146.100.476)	(1.344.578.153)
Resultado del período antes de impuesto a la renta		(1.030.167.623)	2.331.863.462
Impuesto a la renta	5.6	2.587.403.751	1.161.347.136
Resultado del período		1.557.236.128	3.493.210.598

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado del período		1.557.236.128	3.493.210.598
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	5.15	(196.215.789)	186.434.207
Resultado integral del período		1.361.020.339	3.679.644.805

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 2022

(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 01.01.21		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
Saldos iniciales al 01.01.22		84.373.889.317	647.440.459	4.692.922.060	(3.193.513)	18.321.595.583	23.255.597.503	131.288.251.410
Movimientos del período								
Versión de resultados	5.15						-	-
Resultado integral del período				(196.215.789)			1.557.236.128	1.361.020.339
Total movimientos del período		-	-	(196.215.789)	-	-	1.557.236.128	1.361.020.339
Saldos finales al 31.03.22		84.373.889.317	647.440.459	4.496.706.271	(3.193.513)	18.321.595.583	24.812.833.631	132.649.271.749

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 2022

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2022	Marzo 2021
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		1.557.236.128	3.493.210.598
Ajustes:			
Amortización prop., pta. y equipo, derechos de uso y comodato		2.511.163.696	1.914.207.385
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(225.489.173)	(113.803.003)
Diferencia de cambio rubros no operativos		(1.692.970.130)	1.649.902.725
Impuesto a la renta diferido		(2.587.403.751)	(1.418.152.422)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		-	256.805.286
Obligaciones devengadas por impuesto al patrimonio		-	-
Resultado por inversiones a largo plazo		22.657.453	(309.641.331)
Resultado por instrumentos financieros derivados		1.355.376.934	(542.816.559)
Resultado por activos biológicos		-	(7.777.764)
Ajuste provisión juicios		(393.628)	(778.705)
Ajuste provisión 200 kWh		137.414.777	86.670.248
Ajuste provisión por obsolescencia de inventarios		-	(584.176)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Comisiones de compromiso devengadas		1.877.015	-
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		431.348.918	463.852.534
Intereses de arrendamientos devengados		475.683.184	423.793.277
Pérdida para deudores incobrables		139.391.788	250.410.994
Aportes de clientes para obras		-	(140.218.560)
Bajas de propiedad, planta y equipo		10.322	-
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		2.175.903.532	6.055.080.528
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		1.189.817.148	508.574.903
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(445.348.803)	356.089.862
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(728.273.628)	(411.227.020)
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		2.283.172.504	(1.480.117.711)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(390.582.720)	(532.464.761)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		4.084.688.033	4.495.935.801
Impuesto a la renta pagado		(46.342.210)	(98.195.046)
Efectivo proveniente de actividades operativas		4.038.345.823	4.397.740.755
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	7	(1.577.592.533)	(1.183.301.515)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(85.833.445)	(351.705.035)
Adelanto a cuenta de aporte de capital Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión	7	(27.780.144)	-
Cobro por venta de activos biológicos		-	7.777.764
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	7	-	418.214.389
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(1.691.206.121)	(1.109.014.398)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión de resultados	5.15	(5.000.000.000)	(271.246.602)
Pagos deudas financieras		(93.878.080)	(94.455.983)
Nuevas deudas financieras		2.030.208.408	-
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(532.814.714)	(529.848.234)
Pagos de instrumentos financieros derivados		-	(87.672.537)
Pagos de arrendamientos	11.2	(694.587.500)	(784.395.307)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(4.291.071.885)	(1.767.618.663)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1.943.932.184)	1.521.107.694
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		14.111.103.639	6.514.620.964
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		225.489.173	113.803.003
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	7	12.392.660.629	8.149.531.661

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 2022**

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

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

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 13 de mayo de 2022.

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 2021.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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 \$ 41,115 por dólar al 31/03/2022 y \$ 44,695 por dólar al 31/12/2021).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2022	Dic. 2021
Bancos	6.426.687.172	10.602.736.210
Fondos en tránsito	(295.533,00)	934.873
Caja y fondo fijo	12.140.887	14.477.812
	6.438.532.526	10.618.148.895

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Deudores simples energía eléctrica	7.288.313.928	8.883.116.988	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	3.411.678.327	3.117.565.729	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(5.952.854)	(6.236.226)	-	-
Deudores en gestión judicial	20.374.301	14.822.143	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	2.580.992.266	2.535.175.572	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	102.674.938	99.712.993
Provisión por deudores incobrables	(1.993.987.407)	(1.903.730.044)	-	-
Intereses a devengar	(144.615.152)	(156.790.590)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	102.827.008	108.683.623	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(11.896.190)	(12.702.089)	-	-
	11.247.734.226	12.579.905.107	102.674.938	99.712.993

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

	Marzo 2022	Dic. 2021
Saldo inicial	(1.903.730.044)	(1.452.093.321)
Constituciones	(119.538.886)	(612.790.308)
Usos	29.281.522	161.153.585
Saldo final	(1.993.987.407)	(1.903.730.044)

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRANSMISIONES 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 2022	Dic. 2021
Saldo inicial	(12.702.089)	(48.840.088)
Constituciones	805.899	36.137.999
Usos	-	-
Saldo final	(11.896.190)	(12.702.089)

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 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	500.809.806	110.801.409	-	-
Adelanto a partes vinculadas	-	345.853.338	-	-
Adelanto por Fideicomiso Cierre Anillo Trasmisión (*)	-	-	856.674.153	902.630.096
Otros pagos anticipados	287.701.842	123.390.340	83.540.479	85.236.723
Garantía por cambio comprado a futuro (**)	2.304.290.175	1.546.670.475	-	-
Garantía por arrendamiento	-	-	196.865.728	164.977.389
Montos consignados en bancos	-	-	149.049.417	162.078.943
Crédito por dividendos de entidades relacionadas	582.054.758	-	-	-
Diversos	482.161.528	495.591.892	28.387.938	28.497.250
Crédito fiscal	28.425.831	519.440.423	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(189.447.229)	(202.307.794)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.377.076)	(1.377.076)	(1.095.073)	(1.095.073)
	3.994.619.636	2.938.063.008	1.313.422.642	1.342.325.330

(*) Corresponde a adelantos efectuados a República Administradora de Fondos de Inversión S.A. (RAFISA) por un total de U\$S 20.836.049 a cuenta de los aportes que UTE, en calidad de Fideicomitente, deberá realizar al Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó – Salto), una vez que haya culminado el proceso de aprobación de dicho Fideicomiso por parte del Banco Central del Uruguay (Nota 13).

(**) 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. Las garantías inicialmente corresponden al 5% del monto nominal en U\$S remanente de los contratos celebrados, y posteriormente se actualizan de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 25/03/2022 (tanto para el contrato firmado el 21/12/2020 como para el firmado el 22/04/2021).

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Materiales en depósito	1.375.529.300	1.398.082.320	4.598.960.771	4.628.977.519
Materiales energéticos	1.810.691.819	1.197.591.265	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.550.194.057	1.319.763.497	-	-
Materiales en tránsito	1.310.649	59.070.127	4.387.824	9.316.064
Inventarios disponibles para la venta (*)	13.145.016	13.145.016	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(738.085.319)	(738.085.319)
	4.750.870.840	3.987.652.225	3.883.807.018	3.918.752.006

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

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Lineas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Lineas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Lineas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.20	26.698.091	28.462.827	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

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 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 2022	Diciembre 2021
Activo por impuesto diferido	31.705.898.595	29.118.494.844
Pasivo por impuesto diferido	(72.009.411)	(72.009.411)
Activo neto al cierre	31.633.889.184	29.046.485.433

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

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

	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

(*) 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 2022	Marzo 2021
IRAE	-	256.805.286
IRAE diferido	(2.587.403.751)	(1.418.152.422)
Total ganancia	(2.587.403.751)	(1.161.347.136)

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 2022.

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 2022.

c) SOLFIRAL S.A. (en Liquidación)

En el primer semestre del ejercicio 2014 UTE adquirió la totalidad de acciones de SOLFIRAL S.A., para llevar a cabo proyectos eólicos. A partir del 13/10/2021 la sociedad se encuentra en proceso de liquidación, no habiéndose realizado actividades desde su liquidación.

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 2022.

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 2022.

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2022	2021	Mar. 2022	Dic. 2021
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.530.290.555*	3.305.444.693*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	374.733.902	376.682.575
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	639.449.006	692.983.808
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	247.722.794	245.483.616
			3.792.196.257	4.620.594.693

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

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de \$ 137.584.134 (ganancia de \$ 294.057.163 en igual período de 2021).

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	4.118.306.615	4.358.023.581
Total de pasivos	<u>680.403.416</u>	<u>139.176.001</u>
Activos netos	3.437.903.199	4.218.847.580
Participación de UTE en los activos netos	<u>3.389.947.955</u>	<u>4.159.998.959</u>
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	112.886.200	137.322.664
Resultado antes de impuesto a la renta	(216.458.603)	293.193.848
Resultado del período	(216.458.603)	293.193.848
Participación de UTE en el resultado	<u>(213.439.226)</u>	<u>289.104.093</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Total de activos	5.737.864.346	6.037.659.653
Total de pasivos	<u>3.864.194.837</u>	<u>4.154.246.776</u>
Activos netos	1.873.669.509	1.883.412.877
Participación de UTE en los activos netos	<u>374.733.902</u>	<u>376.682.575</u>
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	75.419.584	66.501.564
Resultado antes de impuesto a la renta	56.770.049	36.377.233
Resultado del período	145.686.350	39.329.853
Participación de UTE en el resultado	<u>29.137.270</u>	<u>7.865.971</u>

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	9.327.630.742	10.236.674.071
Total de pasivos	<u>6.143.842.960</u>	<u>6.786.338.920</u>
Activos netos	3.183.787.782	3.450.335.151
Participación de UTE en los activos netos	<u>639.449.006</u>	<u>692.983.808</u>
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	143.024.587	101.346.239
Resultado antes de impuesto a la renta	61.284.095	8.399.784
Resultado del período	244.477.526	(80.861.538)
Participación de UTE en el resultado	<u>49.102.177</u>	<u>(16.240.665)</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Total de activos	5.840.815.239	6.155.089.138
Total de pasivos	<u>4.602.201.270</u>	<u>4.927.671.058</u>
Activos netos	1.238.613.969	1.227.418.080
Participación de UTE en los activos netos	<u>247.722.794</u>	<u>245.483.616</u>
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	71.293.281	66.615.889
Resultado antes de impuesto a la renta	3.087.642	5.057.755
Resultado del período	113.467.311	(30.439.552)
Participación de UTE en el resultado	<u>22.693.462</u>	<u>(6.087.910)</u>

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Mar. 2022	Dic. 2021	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	402.835.622	400.603.172	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A. (en liquidación)	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.033.380.060	1.070.645.652	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	20.449.178	22.515.408	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.456.664.860	1.493.764.232	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 31/03/2022 corresponde a un pasivo por \$ 731.893.576, 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 \$ 114.926.682 (ganancia de \$ 15.584.168 en igual período de 2021).

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	230.721.467	265.616.201
Total de pasivos	1.153.085.499	1.269.353.907
Activos netos	(922.364.032)	(1.003.737.706)
Participación de UTE en los activos netos	(731.893.576)	(796.463.385)
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	(3.951)	115.318.709
Resultado antes de impuesto a la renta	81.392.214	68.175.064
Resultado del período	81.373.674	68.175.064
Participación de UTE en el resultado	64.569.809	54.096.744

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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	3.723.499.315	4.146.984.501
Total de pasivos	1.656.739.195	2.005.693.196
Activos netos	2.066.760.120	2.141.291.305
Participación de UTE en los activos netos	1.033.380.060	1.070.645.652
	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	53.595.017	37.385.722
Resultado antes de impuesto a la renta	11.321.896	16.851.595
Resultado del período	96.794.551	1.362.812
Participación de UTE en el resultado	48.397.276	681.406

**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 2022	Diciembre 2021
Total de activos	20.583.794	22.779.904
Total de pasivos	134.616	264.496
Activos netos	20.449.178	22.515.408
Participación de UTE en los activos netos	20.449.178	22.515.408

	Marzo 2022	Marzo 2021
Resultado operativo	328.763	337.900
Resultado antes de impuesto a la renta	(272.853)	556.952
Resultado del período	(272.853)	556.952
Participación de UTE en el resultado	(272.853)	556.952

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 2022							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2022	\$	1.800.000.000	3,00%	1.800.000.000	-	1.800.000.000
Certificados de depósito transferibles	abril 2022	US\$	50.000.000	0,01%	2.055.750.000	-	2.055.750.000
Letras de regulación monetaria	abril 2022	\$	2.098.378.103	7,30%	2.098.378.103	-	2.098.378.103
					5.954.128.103	-	5.954.128.103

Diciembre 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	enero 2022	\$	800.047.698	2,20%	800.047.698	-	800.047.698
Letras de regulación monetaria	enero 2022	\$	2.692.907.046	6,20%	2.692.907.046	-	2.692.907.046
					3.492.954.744	-	3.492.954.744

5.9.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Marzo 2022	Dic-21	
Acciones en Central Puerto S.A.	402.835.622	400.603.172	1
Swap de tasa de interés - Pasivo	(5.631.297)	(14.672.917)	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(1.759.943.704)	(425.991.575)	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 31.12.21	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.22	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Amortización acumulada al 31.12.21	17.248.200.756	2.090.492.950	19.338.693.706
Amortizaciones	755.694.893	111.583.336	867.278.229
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.22	18.003.895.648	2.202.076.287	20.205.971.935
Valores netos al 31.03.22	42.153.040.800	9.968.082.698	52.121.123.498

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 31.03.2021	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	755.700.527	111.583.336	867.283.863
Bajas	-	-	-
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

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2022	Dic. 2021
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.601.857.225	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	49.519.266.273	49.519.266.273
Saldo final	52.121.123.498	52.988.401.726

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

En el período finalizado el 31 de marzo de 2022 se reconoció un ingreso por \$ 867.278.229 (\$ 867.283.863 en igual período de 2021).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Proveedores por compra de energía	1.261.319.543	642.770.221	-	-
Acreedores comerciales	3.137.726.715	3.454.839.203	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	551.966.627	608.152.275	-	-
Depósitos recibidos en garantía	407.303.347	411.062.515	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.544.857.005	1.746.280.091	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	378.080.765	387.699.887	-	-
Anticipos de clientes	163.312.012	175.766.072	-	-
Retenciones a terceros	217.384.615	217.439.617	-	-
Deuda documentada acreedores (*)	2.275.512.768	36.901.015	119.483.196	128.696.637
	9.937.463.396	7.680.910.896	119.483.196	128.696.637

(*) Al 31/03/2022 se incluye la deuda documentada con ANCAP por UI 421.258.867, equivalente a \$ 2.238.611.745.

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic.2021	Marzo 2022	Dic.2021
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	706.688.005	752.722.010	17.941.850.825	16.981.947.909
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	571.312.462	630.899.710	3.237.232.022	3.561.959.329
Comisión de compromiso	2.024.067	249.087	-	-
Intereses devengados a pagar	107.807.520	223.986.751	-	-
Total del endeudamiento con el exterior	1.387.832.055	1.607.857.557	21.179.082.847	20.543.907.238
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	151.829.421	147.449.478	607.317.683	589.797.911
Obligaciones negociables en UI (iv)	9.851.875	6.529.290	13.530.793.546	13.145.439.578
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.450.615	4.265.291	4.567.833.838	4.365.738.746
Intereses devengados a pagar	160.121.699	140.153.237	-	-
Total del endeudamiento local	325.253.609	298.397.297	18.705.945.068	18.100.976.235
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	1.765.575.001	440.664.491	-	-
Total	3.478.660.665	2.346.919.346	39.885.027.915	38.644.883.472

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2022 corresponden a un total equivalente a U\$S 137.413.748 pactados a tasa de interés fija y U\$S 316.156.454 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

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

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

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

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

(ii) Concierno a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 31/03/2022 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U\$S 92.631.509 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 31/03/2022, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U\$S 18.463.994.

(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.

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

La deuda al 31/03/2022 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas, expresada en su valor nominal, responde al siguiente detalle:

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

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

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2022 existía un saldo de U\$S 9.560.867 pendiente de utilización, correspondiente a la línea de crédito con la Corporación Andina de Fomento (CAF), detallada en 5.12.1 (i).

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

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado con el Banco Santander New York un instrumento financiero derivado para cubrirse del riesgo de tipo de interés. Al 31/03/2022 el valor razonable de dicho instrumento corresponde a un pasivo por U\$S 136.965 (equivalente a \$ 5.631.297). Al 31/12/2021 su valor razonable correspondió a un pasivo por U\$S 328.290 (equivalente a \$ 14.672.917).

Por los instrumentos señalados se generó en el presente período una ganancia de U\$S 191.325, equivalente a \$ 7.838.409 (ganancia de U\$S 1.974.412, equivalente a \$ 87.582.939 en igual período de 2021).

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 31/03/2022 correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 42.805.392 (equivalente a \$ 1.759.943.704). Al 31/12/2021 el valor razonable de dichos contratos correspondió a un pasivo de corto plazo por U\$S 9.531.079 (equivalente a \$ 425.991.575).

Por los contratos señalados, en el presente período se generó una pérdida de U\$S 41.892.177, equivalente a \$ 1.729.415.442 (ganancia de U\$S 11.191.025, equivalente a \$ 496.029.720 en igual período de 2021).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Deudas con el personal	1.283.142.747	970.155.485	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.925.593.672	1.876.478.297	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	888.384.734	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.675.475.654	1.675.551.104
Ingreso diferido por aportes de generadores	165.474.522	165.474.522	5.669.180.872	5.669.180.872
Acreedores fiscales	238.655.868	343.820.345	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	774.299.394	634.167.841	-	-
Deuda por versión a cuenta de resultados (Nota 5.15)	-	5.000.000.000	-	-
Deudas varias	180.123.298	48.672.656	-	-
Obligac.deveng. Impto.a la Renta neto de adelantos	2.983.450.686	3.029.746.269	-	-
Obligaciones devengadas varias	49.234.795	72.950.704	-	-
	7.650.087.974	13.079.963.845	7.344.656.527	7.344.731.976

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por juicios	452.936.146	1.016.064.677	880.100.224	880.100.224
Provisión por beneficios a los empleados	45.772.601	38.373.417	879.489.463	749.473.870
Provisión por desmantelamiento	-	-	42.870.406	46.603.254
Otras provisiones	-	-	731.893.576	796.463.385
	498.708.747	1.054.438.094	2.534.353.670	2.472.640.733

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 31/03/2022, 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 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por juicios	452.936.146	1.016.064.677	880.100.224	880.100.224

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo Inicial	1.896.164.901	2.275.172.898
Dotaciones e incrementos	-	53.512.445
Importes objeto de reversión	(559.887.769)	(344.441.713)
Importes utilizados contra la provisión	(3.240.762)	(88.078.729)
	1.333.036.370	1.896.164.901

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 2022	Dic. 2021	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión 200 kWh	45.772.601	38.373.417	879.489.463	749.473.870

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de \$ 152.873.000 (incremento de gastos de \$ 101.825.540 en igual período de 2021), 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 2022	Dic. 2021
Provisión desmantelamiento parques eólicos	42.870.406	46.603.254

5.14.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Marzo 2022	Dic. 2021
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	731.893.576	796.463.385

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 31/03/2022 fue vertida a Rentas Generales la suma de \$ 5.000.000.000, por concepto de aporte adicional por el ejercicio 2021. Al cierre del ejercicio anterior se había reconocido por este concepto una reducción en los resultados acumulados y un pasivo por dicho monto (Nota 5.13).

En igual período de 2021 se había vertido la suma de U\$S 6.145.282, equivalente a \$ 271.246.602, reconociéndose una reducción en resultados acumulados de \$ 11.055.362, ya que en el ejercicio 2020 se había reconocido una reducción de resultados acumulados y un pasivo por \$ 260.191.240.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	15.873.743.751	14.696.940.896
Venta de energía eléctrica al exterior	1.935.868.040	2.100.798.896
Total	17.809.611.791	16.797.739.792

Otros Ingresos operativos	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingresos por peajes	134.220.635	33.384.783
Derechos de carga	80.099.742	135.254.002
Ingresos por consultorías	52.426.039	69.448.047
Otros ingresos	19.743.296	19.427.397
Ingresos por derechos de uso estación convertora	18.386.163	29.137.407
Tasas	12.366.285	11.363.803
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(15.668.705)	(62.355.457)
Total	301.573.455	235.659.983

Ingresos varios	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	867.278.229	867.283.863
Ventas varias y de otros servicios	58.269.390	60.515.084
Ingresos por bienes producidos y reparados	57.409.953	58.333.696
Multas y sanciones	20.048.348	88.620.394
Ingresos varios	4.665.002	24.500.012
Ingresos por eficiencia energética	2.986.071	4.102.210
Aportes de clientes y generadores para obras	-	164.605.817
Ganancia por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	-	309.641.331
Total	1.010.656.993	1.577.602.408

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Marzo 2022	Marzo 2021
Materiales energéticos y lubricantes	5.887.741.113	3.042.285.152
Compra de energía eléctrica	4.759.492.393	4.593.770.250
Amortizaciones	2.206.952.928	1.656.860.663
Personal	1.125.083.919	1.007.157.700
Suministros y servicios externos	680.761.563	615.126.978
Materiales	136.162.202	101.805.899
Transporte	38.345.518	31.185.840
Tributos	21.471.670	10.548.997
Total	14.856.011.306	11.058.741.479

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

Gastos de administración y ventas	Marzo 2022	Marzo 2021
Personal	1.423.110.395	1.307.605.154
Suministros y servicios externos	701.688.984	693.751.175
Amortizaciones	288.311.098	242.026.521
Pérdida por deudores incobrables	139.391.788	250.410.994
Tributos	111.965.375	72.173.375
Transporte	45.961.136	36.557.161
Materiales	33.561.830	21.264.952
Total	2.743.990.607	2.623.789.332

Otros Gastos	Marzo 2022	Marzo 2021
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	867.278.229	867.283.863
Subsidios y transferencias	110.345.619	54.173.176
Indemnizaciones	107.803.642	60.702.072
Pérdida por inversiones	22.657.453	-
Aportes a asociaciones y fundaciones	14.754.444	797.192
Costo de ventas eficiencia energética	1.719.661	208.359
Varios	(35.035.912)	32.886.132
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	164.589.299	154.931.892
Suministros y servicios externos	65.726.433	64.273.504
Materiales	45.226.433	23.859.183
Amortizaciones	15.899.670	15.320.201
Varios	12.392.669	(25.372.248)
Tributos	12.129.893	1.355.599
Transporte	419.940	1.610.832
Total	1.405.907.473	1.252.029.756

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2022	Marzo 2021
Diferencia de cambio y cotización (*2)	1.020.108.669	(1.367.338.236)
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	406.981.044	340.830.760
Ingresos por intereses	84.162.800	19.064.045
Otros cargos financieros netos	(520.707)	(617.786)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(585.977)	(98.014)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(1.913.992)	(46.021)
Descuento por pronto pago concedidos	(20.940.403)	(19.505.512)
Egresos por intereses (*1)	(911.814.876)	(900.480.048)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(1.721.577.034)	583.612.659
Total	(1.146.100.476)	(1.344.578.153)

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2022	Marzo 2021
Disponibilidades	6.438.532.526	6.749.246.096
Inversiones en otros activos financieros	5.954.128.103	1.400.285.566
	12.392.660.629	8.149.531.661

En el primer trimestre de 2022 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por \$ 1.020.218.336 (\$ 1.331.585.550 en igual período de 2021). En el estado se expone una aplicación de \$ 1.577.592.533 (\$ 1.183.301.515 en igual período de 2021), 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 \$ 2.119.944 (\$ 8.009.422 en igual período de 2021),
- aporte de generadores del primer trimestre de 2021 por \$ 56.052,
- aportes de clientes para obras del primer trimestre de 2021 por \$ 140.218.560
- baja de obras en curso por provisión de juicios por \$ 559.494.140

Adelanto a cuenta de futuros aportes a entidades relacionadas:

- Se realizó un pago de U\$S 640.723, equivalente a \$ 27.780.144 por concepto de adelanto a cuenta de aporte de capital al Fideicomiso Línea Cierre del Anillo de Trasmisión (Nota 5.3).

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

- Durante el primer trimestre de 2022 se reconoció un aporte al Fideicomiso de administración del fondo de estabilización energética por U\$S 6.175.000, equivalente a \$ 263.573.700. A su vez, por igual monto, se reconoció una utilización por parte de UTE del referido fondo, procediéndose a la compensación de ambos créditos. En igual período de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2022

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	110.798	2.301	0	-	-	9	4.660.607
Inversiones en otros activos financiero:	50.000	-	-	-	-	-	2.055.750
Deudores Comerciales	21.527	-	-	-	-	-	885.100
Otras Cuentas por cobrar	64.295	1.728	-	-	-	-	2.722.188
Total Activo corriente	246.621	4.029	0	-	-	9	10.323.645
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	23.216	-	-	-	-	-	954.519
Deudores Comerciales	3.615	-	-	19.321	-	-	251.309
Total Activo no corriente	26.831	-	-	19.321	-	-	1.205.828
TOTAL ACTIVO	273.452	4.029	0	19.321	-	9	11.529.473
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	105.561	1.551	363	420.672	-	35	6.650.825
Préstamos y otros pasivos financieros	64.368	6.476	-	56.791	16	-	3.266.655
Pasivo por arrendamiento	26.286	-	33.092	5.120	-	-	1.394.173
Otras cuentas por pagar	5.148	45	-	-	-	-	213.676
Total Pasivo corriente	201.363	8.072	33.456	482.584	16	35	11.525.329
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	338.298	39.493	-	2.660.490	3.199	-	34.413.266
Pasivo por arrendamiento	269.976	-	313.880	131.215	-	-	14.512.160
Provisiones	1.043	-	-	-	-	-	42.870
Total Pasivo no corriente	609.317	39.493	313.880	2.791.706	3.199	-	48.968.296
TOTAL PASIVO	810.679	47.564	347.336	3.274.289	3.215	35	60.493.625
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	537.227	43.535	347.336	3.254.968	3.215	27	48.964.152

Posición al 31/12/2021

	Posición en miles de U\$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U\$S	Posición total expresada en miles de \$
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	189.647	1.850	0	-	-	9	8.570.189
Inversiones en otros activos financieros	0	-	-	-	-	-	0
Deudores Comerciales	61.438	-	-	-	-	-	2.745.959
Otras Cuentas por cobrar	39.246	989	-	-	-	-	1.804.051
Total Activo corriente	290.331	2.839	0	-	-	9	13.120.200
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	25.599	96	20.590	-	-	-	1.313.991
Inversiones en otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	99.713
Total Activo no corriente	25.599	96	20.590	19.321	-	-	1.413.704
TOTAL ACTIVO	315.930	2.935	20.590	19.321	-	9	14.533.904
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	97.664	773	727	-	-	-	4.409.973
Préstamos y otros pasivos financieros	29.827	6.299	-	47.559	39	-	1.949.799
Pasivo por arrendamiento	23.172	-	28.274	17.722	-	-	1.353.671
Otras cuentas por pagar	5.124	27	-	-	-	-	230.367
Total Pasivo corriente	155.787	7.098	29.001	65.280	39	-	7.943.810
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	290.536	39.532	-	2.661.455	3.200	-	33.084.119
Pasivo por arrendamiento	271.509	-	289.742	134.307	-	-	15.149.726
Provisiones	1.064	-	-	-	-	-	47.545
Total Pasivo no corriente	563.108	39.532	289.742	2.795.762	3.200	-	48.281.390
TOTAL PASIVO	718.896	46.630	318.743	2.861.043	3.239	-	56.225.200
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	402.966	43.695	298.152	2.841.722	3.239	(9)	41.691.296

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 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
Venta de energía	-	-	73.027	230.161	1.632.936.770	1.530.096.661	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	41.341.980	40.826.117	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	6.526.526	6.586.866	3.167.228	1.393.153	28.991.202	49.472.247	-	-
Compra de energía	1.151.881.233	992.073.494	205.540.919	182.368.720	-	-	61.336.698	157.889.475
Distribución de utilidades Pampa (*)	45.417.663	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ISUR (*)	536.637.095	-	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	8.234.843.517	4.201.709.687	-	-
Intereses y otros resultados financieros	133.721.129	125.327.170	-	-	9.649.021	7.980.925	-	-
Intereses ganados	-	-	-	-	41.696.085	5.212.515	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	263.573.700	416.064.078	-	-	-	-
Aporte al Fondo de Estabilización Energética	-	-	263.573.700	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	-	271.246.602	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a \$ 3.749.228 en el período enero-marzo de 2022. En igual período de 2021 las retribuciones ascendieron a \$ 4.056.384, 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 TRANSMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2022							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				17.809.612	52.426	1.259.804	19.121.842
Costos de explotación	(11.821.248)	(1.292.466)	(1.458.492)		(62.897)	(220.908)	(14.856.011)
Gastos de adm. y ventas				(1.151.281)		(1.592.709)	(2.743.991)
Resultados financieros							(1.146.100)
Gastos ajenos a la explotación							(1.405.907)
Impuesto a la renta							<u>2.587.404</u>
							1.557.236
Total de activo	87.425.668	37.853.657	50.161.528	6.693.203	90.931	89.917.006	272.141.993
Total de pasivo							139.492.721
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	-	-	-	-		113.604	113.604

Diciembre 2021 (activos y pasivos)							
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							<u>1.161.347</u>
							3.493.211
Total de activo	88.722.032	38.539.535	50.470.222	6.423.353	95.982	89.297.977	273.549.100
Total de pasivo							142.260.849
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	161.022	1.044.647	4.175.490	720.244		1.401.183	7.502.586

- (1) Los gastos de generación incluyen miles de \$ 4.759.492 (miles de \$ 4.593.770 en igual período de 2021) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de \$ 529.593 (miles de \$ 529.664 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 52.266 (miles de \$ 46.227 en igual período de 2021) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de \$ 874.529 (miles de \$ 353.351 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 104.561 (miles de \$ 105.618 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de \$ 472.135 (miles de \$ 449.757 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 30.076 (miles de \$ 25.821 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.
- (4) Los gastos de comercial incluyen miles de \$ 81.580 (miles de \$ 77.193 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de \$ 17.813 (miles de \$ 17.217 en igual período de 2021) 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 \$ 10.127 (miles de \$ 11.804 en igual período de 2021) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

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

NOTA 11 ARRENDAMIENTOS

11.1 Activo por derecho de uso

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

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

Concepto	Estación convertora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.20	6.124.516.208	3.088.097.306	3.505.580.234	2.910.241.961	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
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

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2022, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a \$ 694.587.500 (\$ 784.395.307 en igual período de 2021), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2022	Enero-Marzo 2021
Estación convertora de Melo (ISUR)	206.067.334	341.549.402
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	78.472.131	71.105.501
Parque Eólico Palomas	201.893.820	169.813.482
Línea Tacuarembó-Melo	110.516.730	92.804.233
Medidores Inteligentes	28.762.385	33.486.690
Inmuebles	14.112.520	13.832.951
Vehículos	50.634.765	56.012.897
Otros	4.127.815	5.790.151
	694.587.500	784.395.307

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2022:

Plazo	Valor nominal en \$	Valor presente en \$
Hasta un año	3.076.825.051	2.904.504.675
Entre uno y cinco años	9.781.775.063	7.065.214.199
Más de cinco años	17.548.493.247	6.050.240.486
	30.407.093.361	16.019.959.359

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2022, asciende a \$ 475.683.184 (\$ 423.793.277 en igual período de 2021). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2022	Enero-Marzo 2021
Estación convertora de Melo (ISUR)	133.721.129	125.327.170
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	91.396.093	55.201.709
Parque Eólico Palomas	151.332.407	145.868.731
Línea Tacuarembó-Melo	70.922.829	69.069.659
Medidores Inteligentes	19.454.565	19.278.941
Data Center (ANTEL)	4.933.391	4.725.109
Inmuebles	2.392.722	2.261.277
Vehículos	1.322.673	1.714.878
Otros	207.376	345.804
	475.683.184	423.793.277

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2022 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a \$ 5.457.305, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.495.612	-	3.495.612
Equipos de oficina	130.099	12.131	142.230
Maquinaria	568.592	3.000	571.592
Otros arrendamientos	941.761	306.110	1.247.871
	5.136.064	321.241	5.457.305

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

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

Al 31 de marzo de 2022 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U\$S 91.345.318 y \$ 54.208.972 (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 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 9 de mayo de 2022 el Banco Central del Uruguay culminó el proceso de aprobación del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó – Salto), para el cual al 31/03/2022 UTE había efectuado adelantos financieros por un total de U\$S 20.836.049 (Nota 5.3).

Salvo por lo indicado anteriormente, con posterioridad al 31 de marzo de 2022 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.