ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020
E INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Contenido

Sección I – Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2020 e Informe de Revisión Limitada.

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

Sección II – Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2020 e Informe de Revisión Limitada.

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

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Sección I – Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2020 e Informe de Revisión Limitada.

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

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS SRL
Member Crowe Global

Plaza Independencia 822 of 101
Montevideo - Uruguay
Tel + 598 2900 1018
www.crowe.com/uy

Ref: 16/189/08-20

INFORME DE REVISION LIMITADA INDEPENDIENTE

Señores Directores de
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas
Presente

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2020, los Estados Consolidados de Resultados, Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) es responsable por la preparación y la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con normas contables adecuadas. Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de revisión sobre dichos estados financieros consolidados y emitir el Informe de revisión basados en dichos procedimientos.

Alcance de la revisión

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de trabajos de Revisión 2410 – Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada realizada por el Auditor Independiente de la entidad consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos contables y financieros, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. En consecuencia el presente Informe no es un Dictamen de Auditoría y por lo tanto no emitimos una opinión respecto a la razonable representación del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2020, el Estado de Resultados, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas.

Conclusión

En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos afirmar que nuestro trabajo no ha revelado situaciones que a nuestro criterio requieran modificaciones significativas a los estados consolidados referidos en la introducción para que los mismos reflejen en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) al 30 de junio de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al semestre finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables que se indican en la Nota 3.

Énfasis en otros asuntos

Llamamos la atención a las situaciones descritas en las notas 5.7 y 12, relacionadas a Gas Sayago S.A., entidad en la que UTE tiene una participación patrimonial del 79,35%. Dicha empresa se encuentra en proceso de liquidación y mantiene situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados en su contra cuya dilucidación final es incierta por montos reclamados que ascienden a US$ 91.345.318 y $ 46.983.881. Por lo tanto no se encuentran determinados los efectos que podrían eventualmente surgir para UTE.

Otros asuntos

Las cifras que se presentan correspondientes al trimestre comprendido entre el 1° de abril y el 30 de junio de 2020 no cuentan con informe de revisión limitada.

Montevideo, 19 de agosto de 2020.-

CROWE

Alexandra Moyal
Contadora Pública
Nº CJPPU 47.358

Timbres profesionales debitados por el Banco Central del Uruguay.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	**5.1**	11.948.411.188	8.404.713.657
Inversiones en otros activos financieros	**5.8**	4.596.011.097	4.870.890.882
Deudores comerciales	**5.2**	7.710.611.493	7.400.895.778
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.654.167.691	1.836.041.396
Inventarios	**5.4**	4.249.458.935	3.576.418.401
Total Activo corriente		**30.158.660.404**	**26.088.960.115**
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	**5.5**	148.430.547.242	146.721.726.781
Derecho de uso	**11.1**	9.648.102.684	11.216.192.633
Activos en concesión de servicio	**5.9.1**	45.595.197.539	46.951.102.304
Activo por impuesto diferido	**5.6**	25.149.600.677	21.913.409.348
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	503.016.386	442.932.234
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	**5.7**	3.519.297.757	5.489.915.391
- Bienes en comodato		282.506.263	289.117.174
- Inversiones en otros activos financieros	**5.8**	-	21.682.378
Total inversiones a largo plazo		3.801.804.021	5.800.714.944
Inventarios	**5.4**	3.969.744.543	3.491.506.130
Activos biológicos		162.794.362	162.794.362
Deudores comerciales	**5.2**	90.000.212	84.342.956
Total Activo no corriente		**237.350.807.665**	**236.784.721.691**
TOTAL ACTIVO		**267.509.468.069**	**262.873.681.805**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	**5.10**	7.811.509.592	6.600.442.610
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.11**	4.707.312.622	4.571.394.322
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	778.978.290	827.779.760
Otras cuentas por pagar	**5.12**	3.822.310.848	4.435.283.901
Pasivo por concesión de servicios	**5.9.2**	2.711.809.530	2.711.809.530
Provisiones	**5.13**	818.365.991	1.009.615.797
Total Pasivo corriente		**20.650.286.872**	**20.156.325.919**
Pasivo no corriente			
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.11**	52.818.141.435	49.849.421.177
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	11.452.638.037	12.291.658.214
Pasivo por impuesto diferido	**5.6**	48.206.965	8.527.912
Otras cuentas por pagar	**5.12**	6.533.674.017	6.626.643.662
Pasivo por concesión de servicios	**5.9.2**	42.883.388.010	44.239.292.774
Provisiones	**5.13**	1.423.226.825	1.314.053.413
Total Pasivo no corriente		**115.159.275.289**	**114.329.597.152**
Total Pasivo		**135.809.562.160**	**134.485.923.072**
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	**5.14**	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	**5.14**	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	**5.14**	647.440.459	647.440.459
Reservas	**5.14**	22.791.198.029	21.901.374.309
Resultados acumulados		18.769.462.356	16.613.494.210
Patrimonio atribuible a controladora		**126.581.990.160**	**123.536.198.295**
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		**5.117.915.748**	**4.851.560.439**
Total Patrimonio		**131.699.905.909**	**128.387.758.733**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**267.509.468.069**	**262.873.681.805**

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2020	2019	2020	2019
Venta de energía eléctrica	**6.1**	26.554.390.472	25.531.123.652	13.281.927.896	11.944.082.980
Otros ingresos operativos	**6.1**	490.815.988	343.246.651	241.865.000	184.470.437
Ingresos de actividades operativas netos		27.045.206.460	25.874.370.302	13.523.792.896	12.128.553.417
Costo de ventas	**6.2**	(18.500.953.401)	(14.058.354.298)	(9.469.488.290)	(6.963.479.280)
Resultado bruto		8.544.253.060	11.816.016.005	4.054.304.606	5.165.074.136
Gastos de administración y ventas	**6.2**	(4.894.245.341)	(4.431.794.998)	(2.668.482.952)	(2.489.632.989)
Ingresos varios	**6.1**	2.211.005.075	1.889.173.258	983.676.202	838.655.704
Gastos varios	**6.2**	(2.149.740.694)	(2.414.301.252)	(1.126.856.964)	(855.874.861)
Resultado operativo		3.711.272.100	6.859.093.013	1.242.640.893	2.658.221.991
Resultados financieros	**6.3**	(3.467.665.242)	(2.039.181.420)	(1.455.051.307)	(1.212.638.367)
Resultado antes de impuesto a la renta		243.606.857	4.819.911.593	(212.410.414)	1.445.583.624
Impuesto a la renta	**5.6**	3.310.166.673	1.195.733.186	1.584.324.789	342.666.605
Resultado del período		**3.553.773.531**	**6.015.644.779**	**1.371.914.375**	**1.788.250.229**
Resultado del período atribuible a:					
Controladora		3.524.318.966	6.073.860.816	1.205.481.687	1.846.466.265
Participaciones no controladoras		29.454.565	(58.216.036)	166.432.688	(58.216.036)
		3.553.773.531	**6.015.644.779**	**1.371.914.375**	**1.788.250.229**

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2020	2019	2020	2019
Resultado del período		**3.553.773.531**	**6.015.644.779**	**1.371.914.375**	**1.788.250.229**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	**5.14**	1.529.757.913	830.618.592	(170.454.554)	830.618.592
Resultado integral del período		**5.083.531.444**	**6.846.263.371**	**1.201.459.821**	**2.618.868.821**
Resultado integral del período atribuible a:					
Controladora		4.414.142.686	6.567.090.148	1.120.705.361	2.339.695.597
Participaciones no controladoras		669.388.758	279.173.223	80.754.460	279.173.223
		5.083.531.444	**6.846.263.371**	**1.201.459.821**	**2.618.868.821**

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(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 01.01.19		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**2.710.717.349**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.552.278.947**	**122.602.728.142**	**4.865.459.594**	**127.468.187.736**
Movimientos del período										
Versión de resultados	**5.14**						(6.258.501.640)	(6.258.501.640)		(6.258.501.640)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones	**5.14**								(381.917.632)	(381.917.632)
Resultado integral del período				493.229.332			6.073.860.816	6.567.090.148	279.173.223	6.846.263.371
Total movimientos del período		**-**	**-**	**493.229.332**	**-**	**-**	**(184.640.824)**	**308.588.508**	**(102.744.409)**	**205.844.099**
Saldos finales al 30.06.19		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**3.203.946.681**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.367.638.123**	**122.911.316.650**	**4.762.715.185**	**127.674.031.835**
Saldos iniciales al 01.01.20		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**3.582.972.238**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.613.494.210**	**123.536.198.295**	**4.851.560.439**	**128.387.758.733**
Movimientos del período										
Versión de resultados	**5.14**						(1.368.350.820)	(1.368.350.820)		(1.368.350.820)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones									(403.033.448)	(403.033.448)
Resultado integral del período				889.823.720			3.524.318.966	4.414.142.686	669.388.758	5.083.531.444
Total movimientos del período		**-**	**-**	**889.823.720**	**-**	**-**	**2.155.968.146**	**3.045.791.866**	**266.355.310**	**3.312.147.175**
Saldos finales al 30.06.20		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**4.472.795.958**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**18.769.462.356**	**126.581.990.160**	**5.117.915.748**	**131.699.905.909**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2020	Junio 2019
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		3.524.318.966	6.073.860.816
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		29.454.565	(58.216.036)
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		4.339.701.302	4.103.862.316
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(1.209.090.760)	(633.513.069)
Diferencia de cambio rubros no operativos		3.901.889.296	2.568.964.196
Impuesto a la renta diferido		(3.196.512.273)	(1.876.560.991)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		(113.654.400)	680.827.805
Resultado por inversiones a largo plazo		167.362.747	6.313.289
Resultado por instrumentos financieros derivados		570.183.151	(642.337.569)
Resultado por activos biológicos		4.059.340	3.812.590
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(231.816)	246.644
Ajuste provisión juicios		(193.611.322)	179.288.439
Ajuste provisión 200 kWh		(23.987.377)	(2.112.469)
Obligaciones devengadas por penalizaciones URSEA		18.196.147	(56.057.000)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		(75.000.000)	146.070.589
Comisiones de compromiso devengadas		-	3.741.013
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.479.351.170	1.189.132.269
Intereses de arrendamientos devengados		613.598.569	397.725.890
Pérdida para deudores incobrables		392.139.232	185.566.378
Aportes de clientes para obras		(118.190.137)	(146.256.300)
Ingreso por aportes de generadores privados		(81.593.201)	(80.955.523)
Bajas de propiedad, planta y equipo		59.423	4.573.962
Otros gastos devengados no pagados		199.955.942	105.583.249
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		10.228.398.565	12.153.560.485
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(610.980.596)	(1.086.700.389)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		417.066.797	(207.401.536)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.161.296.453)	230.263.225
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		1.136.221.157	(85.951.928)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(859.849.994)	(861.250.588)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		9.149.559.475	10.142.519.269
Impuesto a la renta pagado		(445.556.526)	(1.102.531.067)
Efectivo proveniente de actividades operativas		8.704.002.949	9.039.988.202
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	**7**	(3.182.389.732)	(2.870.115.400)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(53.840.802)	(3.445.185)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(12.061.914)	(885.640.437)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		231.816	(246.644)
Cobro por venta de activos biológicos		5.958.167	-
Pago CAF condonado a Gas Sayago S.A.	**7**	-	(10.268.754)
Cobro Fideicomiso Fondo de estabilización energética	**7**	2.622.846.146	-
Cobro por colocaciones financieras		1.017.603	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(618.238.717)	(3.769.716.420)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	**5.14**	(1.368.350.820)	(4.890.150.820)
Pagos deudas financieras		(2.591.034.048)	(1.865.977.875)
Nuevas deudas financieras		-	2.682.473.493
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.347.735.731)	(1.053.493.359)
Pagos de comisiones de compromiso		-	(3.650.405)
Pagos de otros gastos de préstamos		(2.768.320)	(28.623.612)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(46.863.997)	-
Cobros de instrumentos financieros derivados		17.781.983	45.804.455
Pagos de arrendamientos	**11.2**	(849.196.172)	(594.408.664)
Pagos de garantías por arrendamiento		(3.507.732)	(6.243.826)
Distribución de dividendos y rescate de participaciones	**7**	(253.578.331)	(449.497.886)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(6.445.253.168)	(6.163.768.500)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.640.511.063	(893.496.717)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		11.016.384.911	13.301.127.791
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.558.316.413	841.390.407
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	**7**	14.215.212.387	13.249.021.482

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

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 Nº 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, trasmisión, 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 Nº 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, trasmisión, 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 Nº 16.832 que sustituye el artículo 2° del Decreto - Ley Nº 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.

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

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

1.2 Interconexión del Sur S.A.

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

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de junio de 2020.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

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

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

1.5 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

1.6 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 19 de agosto de 2020.

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) Nº 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 2019.

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

3.2 Bases de consolidación

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

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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 $ 42,212 por dólar al 30/06/20 y $ 37,308 por dólar al 31/12/19).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Junio 2020	Dic. 2019
Bancos	11.936.579.653	8.396.425.369
Fondos en tránsito	436.969	185.017
Caja y fondo fijo	11.394.566	8.103.270
	11.948.411.188	8.404.713.657

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Deudores simples energía eléctrica	5.786.093.367	5.683.918.548	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.110.978.409	1.750.411.835	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.288.742)	(7.913.213)	-	-
Deudores en gestión judicial	31.134.020	42.238.277	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	938.777.100	979.328.831	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	90.000.212	84.342.956
Provisión por deudores incobrables	(1.258.801.668)	(1.142.070.540)	-	-
Intereses a devengar	(39.268.217)	(41.285.257)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	193.302.236	166.287.869	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(43.315.012)	(30.020.572)	-	-
	7.710.611.493	7.400.895.778	90.000.212	84.342.956

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

	Junio 2020	Dic. 2019
0 a 60 días	7.495.940	6.467.547
60 a 90 días	145.795	76.479
90 a 360 días	598.113	484.515
> 360 días (*)	717.135	1.511.700
Total	8.956.983	8.540.240

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(1.142.070.540)	(1.049.072.982)
Constituciones	(275.509.856)	(434.332.915)
Usos	158.778.727	341.335.358
Saldo final	(1.258.801.668)	(1.142.070.540)

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(30.020.572)	(14.030.382)
Constituciones	(13.294.440)	(15.990.190)
Usos	-	-
Saldo final	(43.315.012)	(30.020.572)

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	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	604.774.268	373.740.580	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	422.448.336	793.900.959	-	-
Otros pagos anticipados	402.654.248	215.394.811	153.296.851	71.383.688
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	90.498.548	-	15.083.092
Garantía por arrendamiento	-	-	149.814.512	174.773.520
Montos consignados en bancos	-	-	153.104.595	135.407.989
Diversos	491.559.593	284.583.711	49.791.900	49.712.857
Crédito fiscal	23.225.705	252.458.762	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(288.511.712)	(172.686.094)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.982.747)	(1.849.882)	(2.991.472)	(3.428.912)
	1.654.167.691	1.836.041.396	503.016.386	442.932.234

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.8.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nocional en U$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 26/06/20, generándose una valuación a favor de UTE por los contratos remanentes, por lo cual al cierre del presente período no ha sido necesario mantener garantía por este concepto.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Materiales en depósito	1.590.120.902	1.381.368.495	4.618.329.644	4.130.412.844
Materiales energéticos	1.524.905.070	1.135.946.341	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.123.076.848	900.854.611	-	-
Materiales en tránsito	2.722.198	139.597.532	7.747.796	17.676.698
Inventarios disponibles para la venta	8.633.916	18.651.423	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(674.876.639)	(675.127.155)
	4.249.458.935	3.576.418.401	3.969.744.543	3.491.506.130

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

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

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trrámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.18	**24.564.609**	**24.363.979**	**22.911.196**	**22.102.668**	**69.377.841**	**27.649.432**	**35.911.653**	**63.521.085**	**69.690.078**	**31.603.811**	**2.706.937**	**104.000.826**	**1.482.352**	**6.012.948**	**7.495.300**	**3.457.920**	**272.457.580**	**21.252.732**	**1.343**	**293.711.657**
Altas	497.217	-	1.314	4.378	5.691	581.399	399.400	980.799	1.531.746	628	-	1.532.374	-	800	800	14.661	3.031.543	3.303.376	6.758	6.341.676
Efecto por conversión	-	-	-	1.553.858	1.553.858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.553.858	-	-	1.553.858
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.867.350)	-	(2.867.350)
Bajas	(10.114)	298	(12.981)	-	(12.683)	-	182	182	-	-	-	-	-	-	-	10	(22.606)	-	-	(22.606)
Reclasificaciones	52.697	(56.834)	-	-	(56.834)	-	-	-	-	(2.289)	-	(2.289)	-	-	-	-	(6.426)	-	-	(6.426)
Ajustes	(585)	7.152	-	(40.807)	(33.654)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.239)	-	-	(34.239)
Valor bruto al 30.06.19	**25.103.823**	**24.314.595**	**22.899.528**	**23.620.097**	**70.834.219**	**28.230.831**	**36.311.235**	**64.502.066**	**71.221.824**	**31.602.150**	**2.706.937**	**105.530.911**	**1.482.352**	**6.013.748**	**7.496.100**	**3.472.591**	**276.979.709**	**21.688.758**	**8.101**	**298.676.570**
Amortización acumulada al 31.12.18	**16.006.130**	**6.083.743**	**10.358.830**	**3.887.604**	**20.330.178**	**18.977.019**	**18.135.990**	**37.113.009**	**43.324.535**	**22.647.543**	**1.870.966**	**67.843.044**	**1.193.656**	**3.455.812**	**4.649.467**	**2.715.733**	**148.657.561**	**-**	**-**	**148.657.561**
Amortizaciones	398.939	530.473	352.029	549.985	1.432.487	283.468	411.760	695.228	693.570	378.372	14.516	1.086.458	11.825	134.328	146.152	86.248	3.845.512	-	-	3.845.512
Efecto por conversión	-	-	-	171.562	171.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	171.562	-	-	171.562
Bajas	(9.996)	(35)	(641)	-	(676)	-	10	10	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(10.698)	-	-	(10.698)
Ajustes	84	(850)	-	-	(850)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766)	-	-	(766)
Reclasificaciones	24.792	(24.156)	-	-	(24.156)	-	-	-	-	(1.164)	-	(1.164)	-	-	-	-	(529)	-	-	(529)
Amortización acumulada al 30.06.19	**16.419.948**	**6.589.175**	**10.710.218**	**4.609.150**	**21.908.544**	**19.260.487**	**18.547.760**	**37.808.247**	**44.018.105**	**23.024.751**	**1.885.482**	**68.928.337**	**1.205.481**	**3.590.139**	**4.795.620**	**2.801.946**	**152.662.642**	**-**	**-**	**152.662.642**
Valor neto al 30.06.19	**8.683.876**	**17.725.420**	**12.189.310**	**19.010.947**	**48.925.675**	**8.970.344**	**17.763.475**	**26.693.819**	**27.203.720**	**8.577.399**	**821.456**	**36.602.574**	**276.871**	**2.423.608**	**2.700.480**	**670.645**	**124.317.068**	**21.688.758**	**8.101**	**146.013.930**

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizaron costos por préstamos. En igual período de 2019 se habían capitalizado $ 339.138.352, de los cuales $ 327.627.616 correspondieron a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y $ 11.510.736 a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

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:

	Activo neto por Impuesto Diferido					Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto
Concepto	**UTE**	**ISUR S.A.**	**AREAFLIN S.A.**	**Fid.Fin.PAMPA**	**Subtotal**	**Fid.Fin.ARIAS**	**Diferido**
Activo por impuesto diferido	25.134.611.346	670.355.295	6.696.170	106.178.756	25.917.841.567	31.899.567	25.949.741.134
Pasivo por impuesto diferido	(734.638.862)	-	-	(33.602.028)	(768.240.890)	(80.106.532)	(848.347.422)
	24.399.972.484	**670.355.295**	**6.696.170**	**72.576.728**	**25.149.600.677**	**(48.206.965)**	**25.101.393.711**

Saldos al 31/12/19:

	Activo neto por Impuesto Diferido					Pasivo neto Imp.Dif.	Total Impuesto
Concepto	**UTE**	**ISUR S.A.**	**AREAFLIN S.A.**	**Fid.Fin.PAMPA**	**Subtotal**	**Fid.Fin.ARIAS**	**Diferido**
Activo por impuesto diferido	21.760.286.455	715.486.155	77.655.351	179.094.144	22.732.522.105	24.093.581	22.756.615.686
Pasivo por impuesto diferido	(792.721.451)	-	-	(26.391.306)	(819.112.757)	(32.621.493)	(851.734.250)
	20.967.565.004	**715.486.155**	**77.655.351**	**152.702.838**	**21.913.409.348**	**(8.527.912)**	**21.904.881.436**

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

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

	Saldos al 31.12.18	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.19
Propiedad, planta y equipo (*1)	16.424.486.097	1.944.380.435	18.368.866.532
Provisión deudores incobrables	299.618.900	7.832.502	307.451.401
Anticipos a proveedores	(44.907.916)	(13.127.720)	(58.035.636)
Anticipos de clientes	54.830.598	30.338.880	85.169.478
Deudores por venta precio efectivo	(587.214)	(23.647)	(610.861)
Provisiones	461.408.467	(78.100.610)	383.307.857
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Obligaciones devengadas retiro incentivado	11.335	-	11.335
Provisión 200 kWh	97.478.583	(528.117)	96.950.466
Provisión por obsolescencia	167.749.510	-	167.749.510
Provisión desmantelamiento	9.037.919	-	9.037.919
Inventarios	(93.593.261)	-	(93.593.261)
Ingresos diferidos aporte obras de clientes	1.526.137.012	(19.959.471)	1.506.177.541
Pérdidas fiscales (*2)	155.099.986	1.843.201	156.943.187
Costos financ.por obtención de financ.	(6.874.138)	306.673	(6.567.465)
Descuentos a devengar	(4.139.087)	(136.199)	(4.275.286)
Derechos de uso	178.295.435	186.594.428	364.889.864
Instrumentos financieros	(396.495.557)	(182.864.819)	(579.360.376)
Total	**18.826.970.176**	**1.876.555.536**	**20.703.525.713**

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

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

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

Concepto	Junio 2020	Junio 2019
IRAE	43.277.423	647.354.314
IRAE diferido	(3.196.512.273)	(1.876.555.536)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	(156.931.823)	33.468.036
Total (ganancia) pérdida	**(3.310.166.673)**	**(1.195.733.186)**

5.7 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Junio 2020	Dic.2019	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	226.316.157	317.095.045	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.147.098.085	1.014.854.939	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	2.145.883.515	4.157.965.407	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			3.519.297.757	5.489.915.391	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/06/20 corresponde a un pasivo por $ 776.381.337, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.13.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de $ 167.227.694 ($ 7.259.934 en igual período de 2019).

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	282.873.698	238.885.975
Total de pasivos	1.261.303.136	1.062.543.593
Activos netos	(978.429.438)	(823.657.617)
Participación de UTE en los activos netos	(776.381.337)	(653.570.280)

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	(23.076.798)	(59.477.829)
Resultado antes de impuesto a la renta	(154.713.860)	(123.294.062)
Resultado del período	(154.771.820)	(125.037.517)
Participación de UTE en el resultado	(122.811.056)	(99.215.801)

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

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	4.376.236.238	3.869.664.980
Total de pasivos	2.082.040.068	1.839.955.102
Activos netos	2.294.196.170	2.029.709.879
Participación de UTE en los activos netos	1.147.098.085	1.014.854.939

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	101.765.747	39.067.390
Resultado antes de impuesto a la renta	49.978.848	(8.105.359)
Resultado del período	(2.259.543)	(17.224.324)
Participación de UTE en el resultado	(1.129.771)	(8.612.162)

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	2.146.501.483	4.158.060.991
Total de pasivos	617.968	95.584
Activos netos	2.145.883.515	4.157.965.407
Participación de UTE en los activos netos	2.145.883.515	4.157.965.407

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	(737.882)	(596.773)
Resultado antes de impuesto a la renta	47.492.021	51.292.366
Resultado del período	47.492.021	51.292.366
Participación de UTE en el resultado	47.492.021	51.292.366

5.8 Instrumentos financieros

5.8.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Junio 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	julio 2020	$	1.900.391.818	2,96%	1.900.391.818	-	**1.900.391.818**
Letras de regulación monetaria	julio 2020	$	366.409.381	8,27%	366.409.381	-	**366.409.381**
Swaps de tasa de interés (*)		U$S	2.293.050		96.794.208	-	**96.794.208**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.232.415.690	-	**2.232.415.690**
					4.596.011.097	**-**	**4.596.011.097**

Diciembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2020	U$S	70.002.982	0,50%	2.611.671.253	-	**2.611.671.253**
Swaps de tasa de interés (*)		U$S	1.789.050		66.745.882	-	**66.745.882**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.192.473.746	21.682.378	**2.214.156.125**
					4.870.890.882	**21.682.378**	**4.892.573.260**

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 30/06/20 se incluye el swap contratado con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Al 31/12/19 adicionalmente se incluyen los contratados con Bank of America N.A. y Citibank N.A. London Branch. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo. En el período finalizado el 30 de junio de 2020 la valuación del swap detallado generó una ganancia de U$S 1.280.537 (equivalentes a $ 51.540.138).

(**) Corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco Central del Uruguay (BCU) con fecha 11 de diciembre de 2017 y 10 de junio de 2019. En el período finalizado el 30 de junio de 2020 se generó por estos contratos una

ganancia de U$S 40.312.920, equivalente a $ 1.760.061.696 (U$S 39.274.923 equivalente a $ 1.347.732.376 en igual período de 2019).

5.8.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Junio 2020	Diciembre 2019	
Acciones en Central Puerto S.A.	226.316.157	317.095.045	1
Swap de tasa de interés - Activo	96.794.208	66.745.882	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(385.374.036)	(46.556.101)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	2.232.415.690	2.192.473.746	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	21.682.378	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 31.12.19	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	**45.010.417.966**	**12.170.158.985**	**57.180.576.952**
Amortización acumulada al 31.12.19	9.031.648.388	1.197.826.260	10.229.474.647
Amortizaciones	1.132.738.092	223.166.673	1.355.904.765
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.20	**10.164.386.480**	**1.420.992.932**	**11.585.379.412**
Valor neto al 30.06.20	**34.846.031.487**	**10.749.166.053**	**45.595.197.539**

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.18	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.19	**45.010.417.966**	**12.170.158.985**	**57.180.576.952**
Amortización acumulada al 31.12.18	6.766.172.203	751.492.915	7.517.665.118
Amortizaciones	1.132.738.092	223.166.673	1.355.904.765
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.19	**7.898.910.295**	**974.659.587**	**8.873.569.884**
Valor neto al 30.06.19	**37.111.507.671**	**11.195.499.398**	**48.307.007.069**

5.9.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Junio 2020	Dic. 2019
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.809.530	2.711.809.530
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	42.883.388.010	44.239.292.774
Saldo final	45.595.197.539	46.951.102.304

En el período finalizado el 30 de junio de 2020 se reconoció un ingreso por $ 1.355.904.765 (el mismo importe que en igual período de 2019).

5.10 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Proveedores por compra de energía	1.298.546.166	590.091.343	-	-
Acreedores comerciales	1.632.587.050	2.717.487.351	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	620.404.805	561.892.144	-	-
Depósitos recibidos en garantía	410.449.713	411.099.707	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	2.256.576.028	873.045.626	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.055.489.014	978.437.775	-	-
Anticipos de clientes	293.750.307	229.270.052	-	-
Retenciones a terceros	243.706.509	239.118.611	-	-
	7.811.509.592	6.600.442.610	-	-

5.11 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.555.344.259	2.551.316.587	25.518.796.411	24.234.348.488
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.226.686.906	1.363.238.404	11.169.629.225	10.407.947.004
Intereses a pagar	1.538.807.011	1.572.433.324	6.348.280.575	6.898.942.319
Intereses a vencer	(1.174.976.217)	(1.202.606.474)	(6.348.280.575)	(6.898.942.319)
Costos financieros a devengar (*)	(164.912.565)	(145.736.913)	(500.042.482)	(513.989.667)
Total del endeudamiento con el exterior	**3.980.949.394**	**4.138.644.929**	**36.188.383.154**	**34.128.305.825**
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	133.086.812	124.721.206	731.977.463	748.327.239
Obligaciones negociables en UI (iv)	75.530.394	136.244.567	11.873.736.268	11.130.010.550
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.767.248	3.546.798	4.024.044.550	3.842.777.564
Intereses a pagar	637.135.822	603.894.735	6.552.580.546	6.447.665.832
Intereses a vencer	(508.531.085)	(482.214.014)	(6.552.580.546)	(6.447.665.832)
Total del endeudamiento local	**340.989.191**	**386.193.293**	**16.629.758.281**	**15.721.115.352**
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.11.3)	**385.374.036**	**46.556.101**	**-**	**-**
Total	**4.707.312.622**	**4.571.394.322**	**52.818.141.435**	**49.849.421.177**

(*) 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 30/06/2020 corresponden a un total equivalente a U$S 206.219.376 pactados a tasa de interés fija y U$S 458.855.501 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Concierne a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/06/2020 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U$S 293.668.060 pactado a tasa de interés fija.

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/06/2020, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U$S 20.493.326.

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

- Obligaciones negociables series I y III en unidades indexadas (emitidas en diciembre de 2009 y 2010, respectivamente). Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (serie I 5,25%, serie III 3,375%) y se amortiza semestralmente conjuntamente con el pago de intereses, comenzando luego del período de gracia de dos años estipulado para dicho concepto.
El 30/12/2019 se procedió al último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2009 por UI 37.117.750 y 974.341 respectivamente.

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

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

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

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

La deuda al 30/06/2020 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.565.266.228 y UR 3.207.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs
Serie III	UI	15.017.708	3,38%	30/09/2020	
Dic. 2012	UI	786.197.909	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.765.065	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.207.571	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.285.546	4,65%	25/02/2033	(1)

(1) En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012 a 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.11.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/06/2020 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.11.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York (posteriormente Banco Santander S.A. de Madrid) y HSBC New York. El valor razonable de dichos instrumentos al 30 de junio de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U$S 9.129.490 (equivalente a $ 385.374.036). Al 31/12/19 el valor razonable de algunos de dichos instrumentos correspondió a un activo (que se detalla en Nota 5.8.1) y el resto a un pasivo por un total de U$S 1.247.885 (equivalente a $ 46.556.101).

Por los instrumentos detallados, durante el presente período se generó una pérdida de U$S 9.269.301, equivalente a $ 403.812.577 (U$S 7.341.280 equivalente a $ 253.670.030 en igual período de 2019).

5.12 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Deudas con el personal	885.655.388	888.732.869	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.334.196.457	1.422.984.545	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	820.375.474	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.749.778.631	1.774.835.127
Ingreso diferido por aportes de generadores	135.826.299	135.826.299	4.783.895.386	4.851.808.535
Acreedores fiscales	299.733.065	435.152.160	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	458.407.142	469.222.693	-	-
Deudas varias	591.288.315	149.700.989	-	-
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta	13.001	12.030	-	-
Obligaciones devengadas varias	67.078.189	63.163.850	-	-
	3.822.310.848	4.435.283.901	6.533.674.017	6.626.643.662

5.13 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	788.611.612	982.092.694	66.600.249	66.730.490
Provisión por beneficios a los empleados	29.754.379	27.523.103	487.586.710	513.805.363
Provisión por desmantelamiento	-	-	92.658.529	79.947.280
Otras provisiones	-	-	776.381.337	653.570.280
	818.365.991	1.009.615.797	1.423.226.825	1.314.053.413

5.13.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/06/20, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**	**Junio 2020**	**Dic. 2019**
Provisión por juicios	788.611.612	982.092.694	66.600.249	66.730.490

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Junio 2020	Diciembre 2019
Saldo Inicial	1.048.823.183	1.850.228.952
Dotaciones e incrementos	-	278.865.165
Importes objeto de reversión	(193.611.322)	(731.577.972)
Importes utilizados contra la previsión	-	(348.692.963)
	855.211.861	1.048.823.183

5.13.2 Provisión por beneficios a los empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**	**Junio 2020**	**Dic. 2019**
Provisión 200 kWh	29.754.379	27.523.103	487.586.710	513.805.363

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de $ 3.146.455 ($ 22.462.760 en igual período de 2019), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.13.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**
Provisión desmantelamiento parques eólicos	92.658.529	79.947.280

5.13.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	776.381.337	653.570.280

5.14 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/06/2020 fue vertida a Rentas Generales la suma de $ 1.368.350.820, lo que determina una disminución de los resultados acumulados por el referido importe.

En igual período de 2019 se habían vertido $ 4.890.150.820, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por $ 6.258.501.640, ya que se había reconocido un pasivo por el saldo previsto a verter al 31/12/19 por $ 1.368.350.820.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	26.305.348.523	24.299.223.372	13.115.983.417	11.534.990.471
Venta de energía eléctrica al exterior	249.041.949	1.231.900.280	165.944.478	409.092.509
Total	26.554.390.472	25.531.123.652	13.281.927.896	11.944.082.980

Otros ingresos operativos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos por peajes	178.011.509	105.702.875	76.127.867	35.735.466
Derechos de carga	140.890.919	153.502.139	70.817.114	87.245.981
Ingresos por consultorías	84.865.845	38.286.709	61.605.820	25.655.583
Tasas	45.334.894	53.474.499	19.416.422	27.184.583
Ingresos por derechos de uso	37.391.594	12.544.700	14.271.661	6.402.409
Otros ingresos	26.163.252	17.690.727	10.200.559	24.478.259
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(21.842.024)	(37.955.000)	(10.574.443)	(22.231.844)
Total	**490.815.988**	**343.246.651**	**241.865.000**	**184.470.437**

Ingresos varios	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.9.2)	1.355.904.765	1.355.904.765	677.952.383	488.620.901
Multas y sanciones	299.501.284	53.084.768	6.097.342	15.845.307
Aportes de clientes y generadores para obras	208.667.463	227.374.557	122.032.177	185.269.652
Ingresos por bienes producidos y reparados	159.375.668	93.643.185	76.432.476	48.113.334
Ventas varias y de otros servicios	126.583.423	116.218.282	73.273.889	67.105.331
Ingreso por subvenciones	25.056.496	25.056.496	12.528.248	25.056.496
Ingresos varios	16.427.492	15.196.792	9.983.160	8.499.820
Ganancia por inversiones	-	946.645	-	946.645
Ingresos por eficiencia energética	19.488.485	1.747.768	5.376.528	(801.782)
Total	**2.211.005.075**	**1.889.173.258**	**983.676.202**	**838.655.704**

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energía eléctrica	9.973.358.817	6.482.401.073	5.561.333.978	2.942.513.968
Amortizaciones	3.751.892.695	3.566.283.218	1.813.228.552	1.955.479.526
Personal	2.722.105.304	2.582.714.377	1.361.996.070	1.355.314.253
Materiales energéticos y lubricantes	933.893.295	519.230.065	76.324.505	56.593.170
Suministros y servicios externos	1.386.198.597	1.117.694.780	745.404.520	716.553.850
Materiales	180.786.307	197.983.762	89.313.284	96.999.446
Transporte	71.592.496	87.999.368	37.664.162	48.732.767
Tributos	21.718.301	34.364.584	6.937.882	18.970.281
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(540.592.412)	(530.316.929)	(222.714.663)	(227.677.981)
Total	**18.500.953.401**	**14.058.354.298**	**9.469.488.290**	**6.963.479.280**

Gastos de administración y ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Personal	2.536.126.492	2.428.529.111	1.301.951.022	1.260.274.551
Suministros y servicios externos	1.091.447.407	965.171.953	563.706.460	550.603.563
Amortizaciones	557.120.455	505.570.845	344.151.797	329.555.923
Pérdida por deudores incobrables	392.139.232	194.644.353	270.186.160	145.295.798
Tributos	165.303.857	196.678.124	96.008.413	119.245.644
Transporte	89.565.194	93.404.288	49.589.021	52.317.862
Materiales	68.046.527	68.247.324	28.853.600	34.566.111
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	28.914.442	13.128.146	28.914.442	13.128.146
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(34.418.265)	(33.579.147)	(14.877.964)	(15.354.608)
Total	**4.894.245.341**	**4.431.794.998**	**2.668.482.952**	**2.489.632.989**

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

Otros gastos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.9.1)	1.355.904.765	1.355.904.765	677.952.383	488.620.901
Aportes a asociaciones y fundaciones	34.067.408	35.543.488	21.408.056	17.063.398
Varios	11.274.739	5.599.602	3.734.597	(920.423)
Costo de ventas eficiencia energética	9.190.754	5.279.948	7.369.562	3.783.446
Diferencia por baja de activo fijo	59.423	11.907.560	8.091	(160.872.272)
Subsidios y transferencias	5.914.945	238.260.626	52.862.620	190.777.755
Indemnizaciones	(85.355.141)	176.501.958	75.720.845	9.492.312
Pérdida por inversiones (Nota 5.7)	167.227.694	7.259.934	(53.540.733)	(12.878.440)
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	333.611.612	316.277.765	170.719.525	167.615.630
Suministros y servicios externos	147.263.382	126.653.197	81.481.579	75.321.496
Materiales	107.566.980	84.130.340	52.961.841	45.000.967
Amortizaciones	30.688.152	28.455.802	15.801.077	14.550.276
Tributos	9.929.195	4.707.091	1.212.960	3.634.699
Transporte	3.978.726	3.816.578	1.172.783	2.276.916
Varios	18.418.059	14.002.600	17.991.778	12.408.199
Total	**2.149.740.694**	**2.414.301.252**	**1.126.856.964**	**855.874.861**

6.3 Resultados financieros

	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.407.756.608	1.124.336.065	(519.076.877)	631.171.895
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	319.508.702	624.219.738	11.684.298	305.225.222
Ingresos por intereses	56.502.188	100.264.415	34.665.194	58.576.312
Otros cargos financieros netos	(9.092.574)	2.198.166	(6.820.208)	(4.365.998)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(3.929.703)	(12.460.867)	656.018	(9.321.738)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(35.005.968)	(10.715.028)	(26.100.235)	(8.441.497)
Descuento por pronto pago concedidos	(39.094.581)	(39.182.629)	(19.093.365)	(20.089.435)
Egresos por intereses (*1)	(2.110.189.841)	(1.582.091.072)	(1.093.021.526)	(968.028.328)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.054.120.072)	(2.245.750.207)	162.055.394	(1.197.364.800)
Total	**(3.467.665.242)**	**(2.039.181.420)**	**(1.455.051.307)**	**(1.212.638.367)**

(*1) En el período finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizaron intereses. Sin embargo, en igual período de 2019 se habían capitalizado como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2) $ 199.695.826, por lo que el total de intereses había ascendido a $ 1.781.786.898.

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

(*2) En el período finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización. En igual período de 2019 la diferencia de cambio y cotización correspondió a una pérdida de $ 2.385.192.733, de los cuales $ 139.442.526 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Junio 2020	Junio 2019
Disponibilidades	11.948.411.188	8.930.170.685
Inversiones en otros activos financieros	2.266.801.199	4.318.850.797
	14.215.212.387	13.249.021.482

En el primer semestre de 2020 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por $ 3.399.740.447 ($ 3.474.326.199 en igual período de 2019). En el estado se expone una aplicación de $ 3.182.389.732 ($ 2.870.115.400 en igual período de 2019), 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 $ 37.311.226 ($ 117.698.507 en igual período de 2019),
- altas de bienes pendientes de pago por $ 61.849.352,
- aportes de clientes para obras por $ 118.190.137 ($ 146.256.300 en igual período de 2019),
- aportes de generadores en el primer semestre de 2019 por $ 1.117.641,
- capitalización de costos de préstamos en el primer semestre de 2019 por $ 339.138.352.

Aportes a entidades relacionadas:

Durante el primer semestre del ejercicio anterior, se realizó un pago de U$S 297.559, equivalente a $ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).

Distribución de dividendos y rescate de participaciones:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 27 de mayo de 2020, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, por la cual se pagó a las participaciones no controladoras U$S 804.275, equivalentes a $ 34.709.909. En igual período de 2019 se pagaron U$S 1.051.484, equivalentes a $ 36.857.673.
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en mayo de 2020 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U$S 5.194.505, equivalentes a $ 218.868.422. En igual período de 2019 se pagaron U$S 8.790.701, equivalentes a $ 300.205.813.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, durante el primer semestre de 2020 dispuso la distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a las participaciones no controladoras el cobro de U$S 3.440.000 equivalentes a $ 145.209.280, los cuales están pendientes de pago al 30/06/2020. En igual período de 2019 se pagaron U$S 3.200.000, equivalentes a $ 112.434.400.

Uso del fondo de estabilización energética:

Durante este primer semestre de 2020, UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U$S 61.760.529, equivalente a $ 2.622.846.146. Durante igual período de 2019 no se efectuaron usos del fondo.

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/06/20

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	189.048	1.704	-	-	-	229	8.070.574
Inversiones en otros activos financieros	52.886	-	-	-	-	-	2.232.416
Deudores Comerciales	5.355	-	-	-	-	-	226.053
Otras Cuentas por cobrar	2.205	2.689	2.622	-	-	2.269	336.779
Total Activo corriente	**249.495**	**4.393**	**2.622**	**-**	**-**	**2.498**	**10.865.821**
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	6.003	106	19.275	-	-	1.878	487.521
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	90.000
Total Activo no corriente	**6.003**	**106**	**19.275**	**19.321**	**-**	**1.878**	**577.521**
TOTAL ACTIVO	**255.498**	**4.499**	**21.897**	**19.321**	**-**	**4.376**	**11.443.342**
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	116.753	362	2.954	-	-	6	4.968.737
Préstamos y otros pasivos financieros	62.621	6.368	-	62.760	39	-	3.286.344
Pasivo por arrendamiento	12.416	-	28.271	6.579	-	-	774.495
Otras cuentas por pagar	9.028	11	-	-	-	409	398.831
Total Pasivo corriente	**200.818**	**6.741**	**31.225**	**69.339**	**39**	**414**	**9.428.408**
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	305.469	49.006	-	2.706.192	3.205	-	31.848.332
Pasivo por arrendamiento	201.783	-	312.201	107.168	-	-	11.443.452
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	1.142	48.207
Provisiones	983	-	-	-	-	-	41.511
Total Pasivo no corriente	**508.235**	**49.006**	**312.201**	**2.813.360**	**3.205**	**1.142**	**43.381.501**
TOTAL PASIVO	**709.053**	**55.747**	**343.426**	**2.882.699**	**3.243**	**1.556**	**52.809.909**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**453.555**	**51.248**	**321.529**	**2.863.378**	**3.243**	**(2.819)**	**41.366.567**

Posición al 31/12/19

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	123.559	2.000	0	-	-	486	4.711.472
Inversiones en otros activos financieros	129.546	-	-	-	-	-	4.833.117
Deudores Comerciales	23.287	-	-	-	-	-	868.806
Otras cuentas por cobrar	5.144	311	-	-	-	2.058	281.672
Total Activo corriente	**281.536**	**2.311**	**0**	**-**	**-**	**2.544**	**10.695.067**
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	4.433	4	18.820	-	-	6.174	570.667
Inversiones en otros activos financieros	581	-	-	-	-	-	21.682
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	84.343
Total Activo no corriente	**5.014**	**4**	**18.820**	**19.321**	**-**	**6.174**	**676.692**
TOTAL ACTIVO	**286.550**	**2.315**	**18.820**	**19.321**	**-**	**8.718**	**11.371.760**
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	91.957	4.223	332	-	-	6	3.610.538
Préstamos y otros pasivos financieros	70.752	6.369	-	77.841	39	-	3.292.032
Pasivo por arrendamiento	15.953	-	21.349	7.132	-	-	824.583
Otras cuentas por pagar	17.372	249	-	-	-	58	660.674
Total Pasivo corriente	**196.034**	**10.841**	**21.681**	**84.973**	**39**	**64**	**8.387.828**
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	327.898	52.187	-	2.721.082	3.206	-	30.135.636
Pasivo por arrendamiento	240.781	-	302.295	113.637	-	-	12.286.425
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	229	8.528
Provisiones	964	-	-	-	-	-	35.970
Total Pasivo no corriente	**569.643**	**52.187**	**302.295**	**2.834.719**	**3.206**	**229**	**42.466.559**
TOTAL PASIVO	**765.677**	**63.027**	**323.976**	**2.919.691**	**3.245**	**292**	**50.854.387**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**479.127**	**60.712**	**305.156**	**2.900.370**	**3.245**	**(8.426)**	**39.482.627**

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Junio 2020	Junio 2019	Junio 2020	Junio 2019	Junio 2020	Junio 2019
Venta de energía	225.901	300.379	2.808.607.983	2.554.231.542	-	164.441
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	121.522.147	121.677.339	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	14.573.952	10.475.672	113.724.596	33.349.991	-	-
Compra de energía	306.378.974	216.373.712	-	-	229.949.584	496.464.453
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	2.129.427.260	493.523.799	(75.000.000)	146.070.589
Intereses y otros resultados financieros	-	-	17.426.267	18.129.055	-	-
Intereses ganados	-	-	29.985.369	72.213.392	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	2.622.846.146	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	1.368.350.820	4.890.150.820	-	-

Las retribuciones al Directorio ascendieron a $ 7.597.771 en el primer semestre de 2020 ($ 5.071.833 en igual período de 2019), incluyéndose $ 616.823 por concepto de subsidio a ex directores de UTE y $ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores de UTE.

El Directorio de ISUR S.A. no percibe remuneraciones.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

a) que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad)

b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento y

c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

	Junio 2020						
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				26.554.390	85.562	2.616.259	29.256.212
Costo de ventas	(13.849.800)	(1.440.039)	(2.785.842)		(81.360)	(343.913)	(18.500.953)
Gastos de adm. y ventas				(2.362.786)		(2.531.460)	(4.894.245)
Resultados financieros							(3.467.665)
Otros gastos							(2.149.741)
Impuesto a la renta							3.310.167
							3.553.774
Total de activo	63.625.405	38.088.510	46.338.125	4.553.455	162.862	114.741.111	267.509.468
Total de pasivo							135.809.562
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	33.269	100.170	2.606.581	-		638.647	3.378.666

	Diciembre 2019 (para activos y pasivos) Junio 2019 (para resultados)						
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				25.531.124	38.287	2.194.133	27.763.544
Costo de ventas	(9.565.300)	(1.369.454)	(2.803.721)		(53.852)	(266.027)	(14.058.354)
Gastos de adm. y ventas				(2.041.003)		(2.390.792)	(4.431.795)
Resultados financieros							(2.039.181)
Gastos varios							(2.414.301)
Impuesto a la renta							1.195.733
							6.015.645
Total de activo	126.345.303	30.330.050	45.795.322	4.031.123	136.357	56.235.526	262.873.682
Total de pasivo							134.485.923
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo en servicio	4.489.498	4.662.097	3.482.648	533.894		1.667.128	14.835.265

(1) Los gastos de generación incluyen miles de $ 9.973.359 (miles de $ 6.482.401 en igual período de 2019) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de $ 1.623.519 (miles de $ 1.432.487 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 102.691 (miles de $ 98.339 en igual período de 2019) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de $ 764.470 (miles de $ 695.228 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 107.187 (miles de $ 55.371 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de $ 935.017 (miles de $ 1.086.458 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 52.220 (miles de $ 46.622 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(4) Los gastos de comercial incluyen miles de $ 154.304 (miles de $ 146.152 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 32.115 (miles de $ 19.892 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de $ 11.944 (miles de $ 9.188 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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 finalizado el 30 de junio de 2020, 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		Inmuebles	Vehículos	Almacena-miento de datos	Equipos	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	639.003.051	479.028.376	61.421.508	184.543	12.208.575.194
Altas	107.324.900	(16.997.789)	(10.948.184)	9.758.554	-	2.074.700	1.527.181	-	-	92.739.362
Ajustes y Reclasificaciones (*)	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	53.921.538	-	-	-	53.921.538
Valor bruto al 30.06.20	**3.088.097.306**	**3.431.026.629**	**2.862.252.447**	**308.798.190**	**22.419.397**	**694.999.288**	**480.555.558**	**61.421.508**	**184.543**	**10.949.754.866**
Amortiz.acum.al 31.12.19	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	32.985.629	155.347.171	13.480.211	30.757	992.382.561
Amortizaciones	49.847.099	85.892.483	47.703.173	13.712.971	-	18.815.482	82.446.272	7.693.782	46.136	306.157.397
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	3.112.223	-	-	-	3.112.223
Amortiz.acum.al 30.06.20	**397.031.092**	**524.883.292**	**47.703.173**	**18.076.963**	**-**	**54.913.334**	**237.793.443**	**21.173.993**	**76.893**	**1.301.652.182**
Valor neto al 30.06.2020	**2.691.066.215**	**2.906.143.337**	**2.814.549.274**	**290.721.227**	**22.419.397**	**640.085.955**	**242.762.115**	**40.247.515**	**107.650**	**9.648.102.684**

Concepto	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena-miento de datos	Equipos	Total
				Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.18	2.874.075.023	3.362.821.000	-	43.639.924	135.931.376	-	-	-	-	6.416.467.322
Altas	106.697.383	65.913.764	-	-	-	524.278.739	459.404.527	61.421.508	-	1.217.715.921
Reclasificaciones	-	-	-	54.091.393	(54.091.393)	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.19	**2.980.772.406**	**3.428.734.764**	**-**	**97.731.317**	**81.839.983**	**524.278.739**	**459.404.527**	**61.421.508**	**-**	**7.634.183.243**
Amortiz.acum.al 31.12.18	247.489.794	266.223.329	-	-	-	-	-	-	-	513.713.123
Amortizaciones	47.901.250	85.617.641	-	2.181.996	-	13.904.202	74.019.809	5.786.430	-	229.411.328
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	122.270	-	-	-	122.270
Amortiz.acum.al 30.06.19	**295.391.044**	**351.840.971**	**-**	**2.181.996**	**-**	**14.026.472**	**74.019.809**	**5.786.430**	**-**	**743.246.721**
Valor neto al 30.06.19	**2.685.381.362**	**3.076.893.794**	**-**	**95.549.321**	**81.839.983**	**510.252.267**	**385.384.718**	**55.635.078**	**-**	**6.890.936.523**

(*) Durante el presente período se obtuvo información ajustada sobre el valor razonable de la línea Tacuarembó – Melo, en virtud de la cual se procedió a efectuar un nuevo cálculo de la tasa implícita de dicho arrendamiento, generándose una reducción de $ 1.408.862.971 del correspondiente activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento asociado.

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2020, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a $ 849.196.172 ($ 594.408.664 en igual período de 2019), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero -Junio 2020	Enero-Junio 2019
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	103.067.840	199.115.849
Parque Eólico Palomas	327.920.288	263.516.741
Línea Tacuarembó-Melo	211.168.760	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	26.543.419	24.373.678
Medidores Inteligentes (ampliación)	21.160.415	-
Inmuebles	40.204.433	29.025.212
Vehículos	108.637.808	72.641.090
Almacenamiento de datos	10.435.961	5.736.093
Equipos	57.247	-
	849.196.172	**594.408.664**

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

Plazo	Valor nominal en $	Valor presente en $
Hasta un año	1.793.156.553	1.667.748.580
Entre uno y cinco años	6.298.269.096	4.639.536.389
Más de cinco años	15.742.239.553	5.747.519.554
	23.833.665.202	12.054.804.523

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de junio de 2020, asciende a $ 613.598.569 ($ 397.725.890 en igual período de 2019). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Junio 2020	Enero-Junio 2019
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	122.365.113	131.862.628
Parque Eólico Palomas	280.164.438	229.912.218
Línea Tacuarembó-Melo	159.649.019	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	19.910.703	17.261.181
Medidores Inteligentes (ampliación)	17.833.535	-
Inmuebles	6.459.298	10.658.583
Vehículos	6.423.922	7.344.714
Almacenamiento de datos	790.536	686.566
Equipos	2.005	-
	613.598.569	**397.725.890**

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de junio de 2020 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a $ 10.584.288, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	5.680.607	-	5.680.607
Equipos de oficina	452.370	32.451	484.821
Software	72.175	-	72.175
Maquinaria	1.706.363	-	1.706.363
Otros arrendamientos	2.150.601	489.720	2.640.321
	10.062.117	**522.171**	**10.584.288**

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros Consolidados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, hacia fines de dicho ejercicio se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que se comenzaron a desarrollar durante el presente período.

Al 30 de junio de 2020 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U$S 91.345.318 y $ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

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

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

Al cierre del primer semestre, salvo por el efecto de las variables macroeconómicas, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación económica financiera del Grupo, en particular respecto a los niveles de facturación y cobranza. Sin embargo, en concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia.

En tal sentido, corresponde destacar los siguientes beneficios que UTE ha otorgado:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Reducción de facturación de potencia a determinadas instituciones que alojen personas en el marco de la emergencia sanitaria.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a agosto/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.
- Facturación diferencial desde abril hasta agosto/20 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.

Con posterioridad a la fecha de cierre del presente período, se extendió alguno de los plazos de los beneficios señalados anteriormente y se han definido otras medidas similares de índole comercial.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2020, y en relación a lo indicado en la Nota 13, se ha extendido hasta el 30/9/20 la exoneración de cargos fijos y de potencia a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.

A su vez, entre otros beneficios dispuestos con posterioridad, se destacan:

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Financiación especial para los salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.

Salvo por lo indicado anteriormente, no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE.

Sección II – Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al 30 de Junio de 2020 e Informe de Revisión Limitada.

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

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS SRL
Member Crowe Global

Plaza Independencia 822 of 101
Montevideo - Uruguay
Tel + 598 2900 1018
www.crowe.com/uy

Ref: 16/188/08-20

INFORME DE REVISION LIMITADA INDEPENDIENTE

Señores Directores de
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas
Presente

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada del Estado de Situación Financiera Separado Intermedio de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2020, los Estados Separados de Resultados, Resultado Integral, de Flujo de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas adjuntas. La Dirección de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) es responsable por la preparación y la presentación de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con normas contables adecuadas. Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de revisión sobre dichos estados financieros y emitir el Informe de revisión basados en dichos procedimientos.

Alcance de la revisión

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de trabajos de Revisión 2410 – Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada realizada por el Auditor Independiente de la entidad consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos contables y financieros, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. En consecuencia el presente Informe no es un Dictamen de Auditoría y por lo tanto no emitimos una opinión respecto a la razonable representación del Estado de Situación Financiera Separado de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas al 30 de junio de 2020, el Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas.

Conclusión

En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos afirmar que nuestro trabajo no ha revelado situaciones que a nuestro criterio requieran modificaciones significativas a los estados separados referidos en la introducción para que los mismos reflejen en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) al 30 de junio de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al semestre finalizado en esa fecha de acuerdo con las normas contables que se indican en la Nota 3.

Énfasis en otros asuntos

Llamamos la atención a las situaciones descritas en las notas 5.8 y 12, relacionadas a Gas Sayago S.A., entidad en la que UTE tiene una participación patrimonial del 79,35%. Dicha empresa se encuentra en proceso de liquidación y mantiene situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados en su contra cuya dilucidación final es incierta por montos reclamados que ascienden a US$ 91.345.318 y $ 46.983.881. Por lo tanto no se encuentran determinados los efectos que podrían eventualmente surgir para UTE.

Otros asuntos

Las cifras que se presentan correspondientes al trimestre comprendido entre el 1° de abril y el 30 de junio de 2020 no cuentan con informe de revisión limitada.

Montevideo, 19 de agosto de 2020.-

CROWE

Alexandra Moyal
Contadora Pública
Nº CJPPU 47.358

Timbres profesionales debitados por el Banco Central del Uruguay.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	**5.1**	8.989.775.359	5.690.490.487
Inversiones en otros activos financieros	**5.9**	4.499.216.889	4.832.149.101
Deudores comerciales	**5.2**	7.719.771.201	7.409.035.994
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.835.654.602	1.977.772.880
Inventarios	**5.4**	4.249.458.935	3.576.418.401
Total Activo corriente		**27.293.876.986**	**23.485.866.864**
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	**5.5**	126.693.171.536	126.689.604.656
Derecho de uso	**11.1**	14.511.931.061	16.220.446.894
Activos en concesión de servicio	**5.10.1**	58.192.104.907	59.926.672.634
Activo por impuesto diferido	**5.6**	24.399.972.484	20.967.565.004
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	503.016.386	435.470.634
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	**5.7**	3.517.302.326	2.823.489.557
- Inversiones en otras entidades	**5.8**	3.519.297.757	5.489.915.391
- Bienes en comodato		282.506.263	289.117.174
- Inversiones en otros activos financieros	**5.9**	-	21.682.378
Total inversiones a largo plazo		7.319.106.346	8.624.204.500
Inventarios	**5.4**	3.969.744.543	3.491.506.130
Activos biológicos		162.794.362	162.794.362
Deudores comerciales	**5.2**	90.000.212	84.342.956
Total Activo no corriente		**235.841.841.837**	**236.602.607.769**
TOTAL ACTIVO		**263.135.718.823**	**260.088.474.633**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	**5.11**	8.304.432.942	6.737.551.055
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.12**	3.688.885.216	3.412.769.695
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	1.623.545.905	1.515.206.131
Otras cuentas por pagar	**5.13**	3.615.254.777	4.337.878.740
Pasivo por concesión de servicios	**5.10.2**	3.469.135.454	3.469.135.454
Provisiones	**5.14**	818.365.991	1.009.615.797
Total Pasivo corriente		**21.519.620.285**	**20.482.156.872**
Pasivo no corriente			
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.12**	37.676.102.410	36.052.408.499
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	13.732.732.485	14.653.223.164
Otras cuentas por pagar	**5.13**	7.530.224.975	7.636.874.671
Pasivo por concesión de servicios	**5.10.2**	54.722.969.453	56.457.537.180
Provisiones	**5.14**	1.372.079.055	1.270.075.952
Total Pasivo no corriente		**115.034.108.378**	**116.070.119.466**
Total Pasivo		**136.553.728.663**	**136.552.276.338**
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	**5.15**	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	**5.15**	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	**5.15**	647.440.459	647.440.459
Reservas	**5.15**	22.791.198.029	21.901.374.309
Resultados acumulados		18.769.462.356	16.613.494.210
Total Patrimonio		**126.581.990.160**	**123.536.198.295**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**263.135.718.823**	**260.088.474.633**

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

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2020	2019	2020	2019
Venta de energía eléctrica	6.1	26.554.390.472	25.531.123.652	13.281.927.896	11.944.082.980
Otros ingresos operativos	6.1	501.631.054	351.748.182	247.692.607	192.971.968
Ingresos de actividades operativas netos		27.056.021.526	25.882.871.833	13.529.620.503	12.137.054.948
Costo de ventas	6.2	(19.188.573.264)	(14.519.298.357)	(9.888.245.229)	(7.424.423.339)
Resultado bruto		7.867.448.262	11.363.573.477	3.641.375.274	4.712.631.608
Gastos de administración y ventas	6.2	(4.880.726.866)	(4.422.119.117)	(2.659.878.855)	(2.479.957.108)
Ingresos varios	6.1	3.056.362.239	2.709.808.276	1.277.830.129	1.659.290.722
Gastos varios	6.2	(2.361.175.962)	(2.785.704.280)	(1.369.729.178)	(1.227.277.889)
Resultado operativo		3.681.907.673	6.865.558.356	889.597.371	2.664.687.333
Resultados financieros	6.3	(3.746.850.010)	(2.084.725.267)	(1.280.125.648)	(1.258.182.214)
Resultado antes de impuesto a la renta		(64.942.338)	4.780.833.089	(390.528.277)	1.406.505.119
Impuesto a la renta	5.6	3.589.261.303	1.293.027.727	1.596.009.964	439.961.146
Resultado del período		**3.524.318.966**	**6.073.860.816**	**1.205.481.687**	**1.846.466.265**

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio		Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio	
		2020	2019	2020	2019
Resultado del período		**3.524.318.966**	**6.073.860.816**	**1.205.481.687**	**1.846.466.265**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Reserva por conversión	**5.15**	889.823.720	493.229.332	(84.776.326)	493.229.332
Resultado integral del período		**4.414.142.686**	**6.567.090.148**	**1.120.705.361**	**2.339.695.597**

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(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 01.01.19		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**2.710.717.349**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.552.278.947**	**122.602.728.142**
Movimientos del período								
Versión de resultados	**5.15**						(6.258.501.640)	(6.258.501.640)
Resultado integral del período				493.229.332			6.073.860.816	6.567.090.148
Total movimientos del período		**-**	**-**	**493.229.332**	**-**	**-**	**(184.640.824)**	**308.588.508**
Saldos finales al 30.06.19		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**3.203.946.681**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.367.638.123**	**122.911.316.650**
Saldos iniciales al 01.01.20		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**3.582.972.238**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**16.613.494.210**	**123.536.198.295**
Movimientos del período								
Versión de resultados	**5.15**						(1.368.350.820)	(1.368.350.820)
Resultado integral del período				889.823.720			3.524.318.966	4.414.142.686
Total movimientos del período		**-**	**-**	**889.823.720**	**-**	**-**	**2.155.968.146**	**3.045.791.866**
Saldos finales al 30.06.20		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**4.472.795.958**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**18.769.462.356**	**126.581.990.160**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(En pesos uruguayos)

	Notas	Junio 2020	Junio 2019
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		3.524.318.966	6.073.860.816
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, derechos de uso y comodato		3.798.499.021	3.661.745.569
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		(1.191.999.491)	(628.873.237)
Diferencia de cambio rubros no operativos		4.269.786.099	2.471.148.517
Impuesto a la renta diferido		(3.432.407.480)	(1.950.569.901)
Obligaciones devengadas por impuesto a la renta		(156.853.823)	657.542.174
Resultado por inversiones a largo plazo		(467.254.959)	(445.639.223)
Resultado por instrumentos financieros derivados		621.690.640	(612.063.850)
Resultado por activos biológicos		4.059.340	3.812.590
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		(231.816)	246.644
Ajuste provisión juicios		(193.611.322)	179.288.439
Ajuste provisión 200 kWh		(23.987.377)	(2.112.469)
Obligaciones devengadas penalizaciones URSEA		18.196.147	(56.057.000)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		(75.000.000)	146.070.589
Comisiones de compromiso devengadas		-	3.741.013
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		1.053.518.150	772.394.982
Intereses de arrendamientos devengados		910.015.930	686.195.949
Pérdida para deudores incobrables		392.139.232	185.860.933
Intereses de préstamos a empresas relacionadas		(2.074.677)	(4.426.626)
Aportes de clientes para obras		(118.190.137)	(146.256.300)
Ingreso por aportes de generadores privados		(81.593.201)	(80.955.523)
Bajas de propiedad, planta y equipo		59.423	4.573.962
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		8.849.078.667	10.919.528.046
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(610.671.880)	(808.459.527)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		460.749.768	(213.015.129)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(1.161.296.453)	230.263.225
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		1.573.898.303	(175.210.616)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(742.139.519)	(838.977.265)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		8.369.618.884	9.114.128.734
Impuesto a la renta pagado		(422.001.559)	(1.083.547.861)
Efectivo proveniente de actividades operativas		7.947.617.325	8.030.580.873
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo	**7**	(3.182.389.732)	(2.865.853.262)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo		(53.840.802)	(3.445.185)
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo del ejercicio anterior		(12.061.914)	(885.640.437)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		231.816	(246.644)
Cobro por venta de activos biológicos		5.958.167	-
Pago CAF condonado a Gas Sayago S.A.	**7**	-	(10.268.754)
Cobro préstamos a empresas relacionadas		-	59.349.900
Cobro intereses de préstamos a empresas relacionadas		-	3.466.610
Cobro dividendos y rescate participaciones en entidades relacionadas	**7**	64.258.631	113.606.205
Cobro Fideicomiso Fondo de Estabilización Energética	**7**	2.622.846.146	-
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(554.997.690)	(3.589.031.567)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	**5.15**	(1.368.350.820)	(4.890.150.820)
Pagos deudas financieras		(1.676.255.955)	(1.109.693.418)
Nuevas deudas financieras		-	2.682.473.493
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(1.079.837.822)	(823.433.656)
Pagos de comisiones de compromiso		-	(3.650.405)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(46.863.997)	-
Cobros de instrumentos financieros derivados		17.781.983	45.804.455
Pagos de arrendamientos	**11.2**	(1.473.169.966)	(1.115.106.307)
Pagos de garantías por arrendamiento		(3.507.732)	(6.243.826)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(5.630.204.309)	(5.220.000.485)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.762.415.326	(778.451.179)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		8.302.161.741	10.862.956.276
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		1.191.999.491	628.873.237
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	**7**	11.256.576.558	10.713.378.335

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA, MARCO LEGAL Y CONTEXTO OPERACIONAL

La Ley Nº 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, trasmisión, 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 Nº 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, trasmisión, 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 Nº 16.832 que sustituye el artículo 2° del Decreto - Ley Nº 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.

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 19 de agosto de 2020.

NOTA 3 NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido elaborados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) Nº 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 2019.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario $ 42,212 por dólar al 30/06/20 y $ 37,308 por dólar al 31/12/19).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Junio 2020	Dic. 2019
Bancos	8.977.943.866	5.682.206.839
Fondos en tránsito	436.969	185.017
Caja y fondo fijo	11.394.524	8.098.630
	8.989.775.359	5.690.490.487

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Deudores simples energía eléctrica	5.786.240.729	5.684.003.348	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.110.978.409	1.750.411.835	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(8.288.742)	(7.913.213)	-	-
Deudores en gestión judicial	31.134.020	42.238.277	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	938.777.100	979.328.831	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	90.000.212	84.342.956
Provisión por deudores incobrables	(1.258.801.668)	(1.142.070.540)	-	-
Intereses a devengar	(39.268.217)	(41.285.257)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	202.314.582	174.343.285	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(43.315.012)	(30.020.572)	-	-
	7.719.771.201	7.409.035.994	90.000.212	84.342.956

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

	Junio 2020	Dic. 2019
0 a 60 días	7.496.087	6.467.631
60 a 90 días	145.795	76.479
90 a 360 días	598.113	484.515
> 360 días (*)	717.135	1.511.700
Total	8.957.130	8.540.325

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(1.142.070.540)	(1.049.072.982)
Constituciones	(275.509.856)	(434.332.915)
Usos	158.778.727	341.335.358
Saldo final	(1.258.801.668)	(1.142.070.540)

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Saldo inicial	(30.020.572)	(14.030.382)
Constituciones	(13.294.440)	(15.990.190)
Usos	-	-
Saldo final	(43.315.012)	(30.020.572)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Adelantos Impuesto al Patrimonio neto de obligaciones devengadas	604.774.268	373.740.580	-	-
Adelantos Impuesto a la Renta neto de obligaciones devengadas	422.448.336	793.900.959	-	-
Otros pagos anticipados	298.126.240	160.654.258	153.296.851	63.922.088
Garantía por cambio comprado a futuro (*)	-	90.498.548	-	15.083.092
Garantía por arrendamiento	-	-	149.814.512	174.773.520
Montos consignados en bancos	-	-	153.104.595	135.407.989
Crédito por préstamo a Interconexión del Sur S.A.	278.008.810	243.907.183	-	-
Diversos	502.008.530	269.931.020	49.791.900	49.712.857
Crédito fiscal	20.782.877	219.676.307	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(288.511.712)	(172.686.094)	-	-
Intereses financieros a devengar	(1.982.747)	(1.849.882)	(2.991.472)	(3.428.912)
	1.835.654.602	1.977.772.880	503.016.386	435.470.634

(*) Corresponde a garantías por los contratos de compraventa de divisas a futuro indicados en Nota 5.9.1, las cuales estaban depositadas en el Banco Central del Uruguay y se liberan en cada fecha de intercambio de monedas. La garantía era equivalente al 5% del monto nocional en U$S remanente, el cual se actualiza de acuerdo a los cambios en el valor razonable del instrumento financiero. El último intercambio de monedas se realizó el 26/06/20, generándose una valuación a favor de UTE por los contratos remanentes, por lo cual al cierre del presente período no ha sido necesario mantener garantía por este concepto.

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Materiales en depósito	1.590.120.902	1.381.368.495	4.618.329.644	4.130.412.844
Materiales energéticos	1.524.905.070	1.135.946.341	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.123.076.848	900.854.611	-	-
Materiales en tránsito	2.722.198	139.597.532	7.747.796	17.676.698
Inventarios disponibles para la venta	8.633.916	18.651.423	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	18.543.742	18.543.742
Provisión por obsolescencia	-	-	(674.876.639)	(675.127.155)
	4.249.458.935	3.576.418.401	3.969.744.543	3.491.506.130

5.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

5.5.1 Detalle de Propiedad, planta y equipo

(En miles de pesos uruguayos)

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

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trrámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.18	**24.564.609**	**24.363.978**	**22.911.196**	**4.554.661**	**51.829.835**	**27.649.432**	**32.159.521**	**59.808.953**	**69.690.079**	**31.603.810**	**2.706.938**	**104.000.827**	**1.482.352**	**6.012.948**	**7.495.300**	**3.457.919**	**251.157.443**	**21.252.732**	**1.344**	**272.411.518**
Altas	497.217	-	1.314	116	1.429	581.399	399.400	980.799	1.531.746	628	-	1.532.374	-	800	800	14.661	3.027.280	3.303.376	6.758	6.337.414
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.867.350)	-	(2.867.350)
Bajas	(10.114)	298	(12.981)	-	(12.683)	-	182	182	-	-	-	-	-	-	-	10	(22.606)	-	-	(22.606)
Reclasificaciones	52.697	(56.834)	-	-	(56.834)	-	-	-	-	(2.289)	-	(2.289)	-	-	-	-	(6.426)	-	-	(6.426)
Ajustes	(585)	7.152	-	-	7.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.568	-	-	6.568
Valor bruto al 30.06.19	**25.103.824**	**24.314.594**	**22.899.528**	**4.554.777**	**51.768.899**	**28.230.831**	**32.559.103**	**60.789.934**	**71.221.825**	**31.602.150**	**2.706.938**	**105.530.912**	**1.482.352**	**6.013.748**	**7.496.100**	**3.472.590**	**254.162.259**	**21.688.758**	**8.101**	**275.859.118**
Amortización acumulada al 31.12.18	**16.006.130**	**6.083.745**	**10.358.830**	**1.630.404**	**18.072.979**	**18.977.018**	**17.812.890**	**36.789.908**	**43.324.535**	**22.647.543**	**1.870.966**	**67.843.045**	**1.193.656**	**3.455.811**	**4.649.467**	**2.715.732**	**146.077.262**	**-**	**-**	**146.077.262**
Amortizaciones	398.939	530.473	352.029	99.767	982.270	283.468	349.225	632.693	693.570	378.372	14.516	1.086.458	11.825	134.328	146.152	86.248	3.332.759	-	-	3.332.759
Bajas	(9.996)	(35)	(641)	-	(676)	-	10	10	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(10.698)	-	-	(10.698)
Ajustes	84	(850)	-	-	(850)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766)	-	-	(766)
Reclasificaciones	24.792	(24.156)	-	-	(24.156)	-	-	-	-	(1.164)	-	(1.164)	-	-	-	-	(529)	-	-	(529)
Amortización acumulada al 30.06.19	**16.419.948**	**6.589.176**	**10.710.218**	**1.730.172**	**19.029.566**	**19.260.487**	**18.162.124**	**37.422.611**	**44.018.105**	**23.024.751**	**1.885.482**	**68.928.338**	**1.205.481**	**3.590.139**	**4.795.620**	**2.801.945**	**149.398.028**	**-**	**-**	**149.398.028**
Valor neto al 30.06.19	**8.683.876**	**17.725.418**	**12.189.310**	**2.824.605**	**32.739.333**	**8.970.344**	**14.396.979**	**23.367.323**	**27.203.720**	**8.577.398**	**821.456**	**36.602.574**	**276.872**	**2.423.608**	**2.700.480**	**670.645**	**104.764.231**	**21.688.758**	**8.101**	**126.461.091**

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizaron costos por préstamos. En igual período de 2019 se habían capitalizado $ 339.138.352, de los cuales $ 327.627.616 correspondieron a préstamos específicos para la construcción de la Central de Ciclo Combinado de Punta del Tigre y $ 11.510.736 a la construcción de la Línea de 150 kv Artigas-Rivera.

5.6 Impuesto a la renta

5.6.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Junio 2020	Diciembre 2019
Activo por impuesto diferido	25.134.611.346	21.760.286.455
Pasivo por impuesto diferido	(734.638.862)	(792.721.451)
Activo neto al cierre	**24.399.972.484**	**20.967.565.004**

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

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

	Saldos al 31.12.18	Reconocido en resultados	Saldos al 30.06.19
Propiedad, planta y equipo (*)	15.675.986.105	2.006.071.509	17.682.057.614
Provisión deudores incobrables	298.544.886	7.815.801	306.360.687
Anticipos a proveedores	(146.032.322)	(21.949.229)	(167.981.550)
Anticipos de clientes	36.592.271	13.397.220	49.989.491
Provisiones	462.557.238	(78.863.021)	383.694.218
Bienes desafectados del uso	(586.491)	-	(586.491)
Provisión retiro incentivado	11.335	-	11.335
Provisión 200 kWh	97.478.583	(528.117)	96.950.466
Provisión por obsolescencia	167.749.510	-	167.749.510
Inventarios	(93.593.261)	-	(93.593.261)
Ingr.diferidos aporte obras de clientes	1.526.137.012	(19.959.471)	1.506.177.541
Derechos de uso	49.996.778	224.156.154	274.152.932
Instrumentos financieros	(393.213.216)	(179.570.946)	(572.784.162)
Total	**17.681.628.427**	**1.950.569.901**	**19.632.198.328**

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

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

Concepto	Junio 2020	Junio 2019
IRAE	78.000	624.074.138
IRAE diferido	(3.432.407.480)	(1.950.569.901)
IRAE - Ajuste por liquidación con obligación devengada del ejercicio anterior	(156.931.823)	33.468.036
Total ganancia	**(3.589.261.303)**	**(1.293.027.727)**

5.7 Inversiones en subsidiarias

El Ente mantiene inversiones en las siguientes subsidiarias:

a) Interconexión del Sur S.A.

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 30 de junio de 2020.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

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

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

d) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

e) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encuentra operativo al 30 de junio de 2020.

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

Nombre	Proporción del patrimonio y poder de voto obtenido		Valor contable	
	2020	2019	Junio 2020	Dic-2019
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.242.636.784*	1.613.303.029*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	410.673.175	365.993.473
SOLFIRAL S.A.	100%	100%	-	-
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,085%	20,085%	592.606.618	570.582.830
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	271.385.748	273.610.225
			3.517.302.326	2.823.489.557

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

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en subsidiarias detalladas, por un total de $ 634.482.653 ($ 452.899.157 en igual período de 2019).

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	4.070.004.308	3.723.783.931
Total de pasivos	311.100.389	563.711.851
Activos netos	3.758.903.919	3.160.072.080
Participación de UTE en los activos netos	3.706.471.043	3.115.992.297

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	293.766.283	287.396.859
Resultado antes de impuesto a la renta	687.010.053	454.512.018
Resultado del período	598.831.839	435.278.094
Participación de UTE en el resultado	590.478.746	429.206.408

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	6.812.690.076	6.068.038.310
Total de pasivos	4.759.324.199	4.238.070.943
Activos netos	2.053.365.877	1.829.967.367
Participación de UTE en los activos netos	410.673.175	365.993.473

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	174.396.656	119.430.965
Resultado antes de impuesto a la renta	95.523.633	29.138.895
Resultado del período	24.564.451	10.207.931
Participación de UTE en el resultado	4.912.890	2.041.586

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	10.126.934.105	9.470.241.045
Total de pasivos	7.176.372.460	6.629.334.851
Activos netos	2.950.561.645	2.840.906.194
Participación de UTE en los activos netos	592.606.618	570.582.830

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	295.061.686	182.006.255
Resultado antes de impuesto a la renta	90.634.169	(10.703.048)
Resultado del período	10.355.990	(29.426.816)
Participación de UTE en el resultado	2.079.953	(5.910.239)

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	6.568.537.804	5.817.567.216
Total de pasivos	5.211.609.065	4.449.516.091
Activos netos	1.356.928.739	1.368.051.125
Participación de UTE en los activos netos	271.385.748	273.610.225

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	163.766.922	110.318.758
Resultado antes de impuesto a la renta	30.459.328	(21.456.566)
Resultado del período	(9.219.727)	(61.862.451)
Participación de UTE en el resultado	(1.843.945)	(12.372.490)

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Junio 2020	Dic.2019	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	226.316.157	317.095.045	Generador termoeléctrico
Gas Sayago S.A.	Uruguay	79,35% (*)	-	-	Construcción, operación y mantenimiento de una planta de regasificación de gas natural licuado
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	1.147.098.085	1.014.854.939	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	2.145.883.515	4.157.965.407	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			3.519.297.757	5.489.915.391	

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

El valor de la inversión en Gas Sayago S.A. al 30/06/20 corresponde a un pasivo por $ 776.381.337, que se expone como Provisiones, en el Pasivo no Corriente (Nota 5.14.4).

En el presente período, se generó una pérdida por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de $ 167.227.694 ($ 7.259.934 en igual período de 2019).

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	282.873.698	238.885.975
Total de pasivos	1.261.303.136	1.062.543.593
Activos netos	(978.429.438)	(823.657.617)
Participación de UTE en los activos netos	(776.381.337)	(653.570.280)

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	(23.076.798)	(59.477.829)
Resultado antes de impuesto a la renta	(154.713.860)	(123.294.062)
Resultado del período	(154.771.820)	(125.037.517)
Participación de UTE en el resultado	(122.811.056)	(99.215.801)

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

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	4.376.236.238	3.869.664.980
Total de pasivos	2.082.040.068	1.839.955.102
Activos netos	2.294.196.170	2.029.709.879
Participación de UTE en los activos netos	1.147.098.085	1.014.854.939

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	101.765.747	39.067.390
Resultado antes de impuesto a la renta	49.978.848	(8.105.359)
Resultado del período	(2.259.543)	(17.224.324)
Participación de UTE en el resultado	(1.129.771)	(8.612.162)

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

	Junio 2020	Dic. 2019
Total de activos	2.146.501.483	4.158.060.991
Total de pasivos	617.968	95.584
Activos netos	2.145.883.515	4.157.965.407
Participación de UTE en los activos netos	2.145.883.515	4.157.965.407

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado operativo	(737.882)	(596.773)
Resultado antes de impuesto a la renta	47.492.021	51.292.366
Resultado del período	47.492.021	51.292.366
Participación de UTE en el resultado	47.492.021	51.292.366

5.9 Instrumentos financieros

5.9.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Junio 2020							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	julio 2020	$	1.900.391.818	2,96%	1.900.391.818	-	**1.900.391.818**
Letras de regulación monetaria	julio 2020	$	366.409.381	8,27%	366.409.381	-	**366.409.381**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.232.415.690	-	**2.232.415.690**
					4.499.216.889	**-**	**4.499.216.889**

Diciembre 2019							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2020	U$S	70.002.982	0,50%	2.611.671.253	-	**2.611.671.253**
Swaps de tasa de interés (*)		U$S	750.619		28.004.101	-	**28.004.101**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Cambio comprado a futuro (**)	dic.2020 y febr.2021				2.192.473.746	21.682.378	**2.214.156.125**
					4.832.149.101	**21.682.378**	**4.853.831.479**

(*) Corresponde al valor razonable de los swaps de tasa de interés. Al 31/12/19 se incluyen los contratados con Bank of America N.A. y Citibank N.A. London Branch. Las operaciones de cobertura contratadas consisten en swaps de tipo de interés variable contra interés fijo.

(**) Corresponde al valor razonable de los contratos de compraventa de divisas a futuro celebrados con el Banco Central del Uruguay (BCU) con fecha 11 de diciembre de 2017 y 10 de junio de 2019. En el período finalizado el 30 de junio de 2020 se generó por estos contratos una ganancia de U$S 40.312.920, equivalente a $ 1.760.061.696 (U$S 39.274.923 equivalente a $ 1.347.732.376 en igual período de 2019).

5.9.2 Mediciones a valor razonable en el estado de situación financiera

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

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

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

Instrumento financiero	Total equivalente en moneda nacional		Nivel
	Junio 2020	Diciembre 2019	
Acciones en Central Puerto S.A.	226.316.157	317.095.045	1
Swap de tasa de interés - Activo	-	28.004.101	2
Swap de tasa de interés - Pasivo	(385.374.036)	(46.556.101)	2
Cambio comprado a futuro - Activo C/P	2.232.415.690	2.192.473.746	2
Cambio comprado a futuro - Activo L/P	-	21.682.378	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 31.12.19	59.881.315.367	12.170.158.985	72.051.474.351
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.20	**59.881.315.367**	**12.170.158.985**	**72.051.474.351**
Amortización acumulada al 31.12.19	10.926.975.457	1.197.826.260	12.124.801.717
Amortizaciones	1.511.401.054	223.166.673	1.734.567.727
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.20	**12.438.376.512**	**1.420.992.932**	**13.859.369.444**
Valor neto al 30.06.20	**47.442.938.855**	**10.749.166.052**	**58.192.104.907**

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.18	60.156.936.449	12.170.158.985	72.327.095.434
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 30.06.19	**60.156.936.449**	**12.170.158.985**	**72.327.095.434**
Amortización acumulada al 31.12.18	8.179.794.430	751.492.915	8.931.287.345
Amortizaciones	1.511.401.054	223.166.673	1.734.567.727
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 30.06.19	**9.691.195.485**	**974.659.587**	**10.665.855.073**
Valor neto al 30.06.19	**50.465.740.964**	**11.195.499.398**	**61.661.240.361**

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Junio 2020	Dic. 2019
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.135.454	3.469.135.454
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	54.722.969.453	56.457.537.180
Saldo final	58.192.104.907	59.926.672.634

En el período finalizado el 30 de junio de 2020 se reconoció un ingreso por $ 1.734.567.727 (el mismo importe que en igual período de 2019).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Proveedores por compra de energía	1.846.219.615	873.174.220	-	-
Acreedores comerciales	1.324.764.860	2.552.964.443	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	620.404.805	561.892.144	-	-
Depósitos recibidos en garantía	418.892.113	426.022.907	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	2.501.205.719	876.670.902	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	1.055.489.014	978.437.775	-	-
Anticipos de clientes	293.750.307	229.270.052	-	-
Retenciones a terceros	243.706.509	239.118.611	-	-
	8.304.432.942	6.737.551.055	-	-

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	2.123.806.720	2.205.069.210	16.801.573.539	16.321.904.071
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	597.154.276	527.032.039	4.244.770.591	4.009.389.076
Intereses a pagar	1.416.537.209	1.450.515.559	6.348.280.575	6.898.942.319
Intereses a vencer	(1.174.976.217)	(1.202.606.474)	(6.348.280.575)	(6.898.942.319)
Total del endeudamiento con el exterior	**2.962.521.988**	**2.980.010.333**	**21.046.344.130**	**20.331.293.146**
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	133.086.811	124.721.206	731.977.462	748.327.239
Obligaciones negociables en UI (iv)	75.530.394	136.244.567	11.873.736.268	11.130.010.550
Obligaciones negociables en UR (iv)	3.767.248	3.546.798	4.024.044.550	3.842.777.564
Intereses a pagar	637.135.823	603.904.703	6.552.580.546	6.447.665.832
Intereses a vencer	(508.531.085)	(482.214.014)	(6.552.580.546)	(6.447.665.832)
Total del endeudamiento local	**340.989.191**	**386.203.261**	**16.629.758.280**	**15.721.115.352**
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	**385.374.036**	**46.556.101**	**-**	**-**
Total	**3.688.885.216**	**3.412.769.695**	**37.676.102.410**	**36.052.408.499**

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 30/06/2020 corresponden a un total equivalente a U$S 142.276.476 pactados a tasa de interés fija y U$S 306.064.760 a tasa de interés variable en función de la LIBOR más un spread.

(ii) Concierne a préstamos obtenidos de diversas instituciones financieras del exterior para financiamiento de inversiones, contratados a mediano y largo plazo. Los mismos se amortizan semestralmente en períodos de 8 a 25 años. Los saldos adeudados por dicho concepto al 30/06/2020 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U$S 114.704.939 pactado a tasa de interés fija.

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 30/06/2020, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U$S 20.493.326.

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

- Obligaciones negociables series I y III en unidades indexadas (emitidas en diciembre de 2009 y 2010, respectivamente). Dicha deuda fue contraída a largo plazo, genera intereses

pagaderos semestralmente a tasa de interés fija (serie I 5,25%, serie III 3,375%) y se amortiza semestralmente conjuntamente con el pago de intereses, comenzando luego del período de gracia de dos años estipulado para dicho concepto.
El 30/12/2019 se procedió al último pago de amortización e intereses de las Obligaciones Negociables emitidas en diciembre 2009 por UI 37.117.750 y 974.341, respectivamente.

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

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

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

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

La deuda al 30/06/2020 por la totalidad de obligaciones negociables emitidas es de UI 2.565.266.228 y UR 3.207.571 de acuerdo al siguiente detalle:

Emisión	Moneda	Monto	Tasa	Prox. Vto. Amortización	Obs
Serie III	UI	15.017.708	3,38%	30/09/2020	
Dic. 2012	UI	786.197.909	3,18%	26/12/2040	(1)
Dic. 2013	UI	929.765.065	4,50%	02/12/2026	(1)
Ago. 2014	UR	3.207.571	2,77%	06/08/2024	(1)
Feb.2015	UI	834.285.546	4,65%	25/02/2033	(1)

(1) En cumplimiento a lo establecido en la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, las obligaciones emitidas en los ejercicios 2012 a 2015 se registraron a su valor razonable (valor emitido más/menos las primas por emisión obtenidas), devengando el interés a la tasa efectiva correspondiente.

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 30/06/2020 no existen préstamos pendientes de utilización.

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Swaps de tasas de interés

Al cierre del ejercicio anterior UTE había contratado instrumentos financieros derivados para cubrirse del riesgo de tipo de interés con los siguientes bancos: Bank of America N.A., Citibank N.A. London Branch, Santander New York (posteriormente Banco Santander S.A. de Madrid) y HSBC New York. El valor razonable de dichos instrumentos al 30 de junio de 2020 correspondió a un pasivo por un total de U$S 9.129.490 (equivalente a $ 385.374.036). Al 31/12/19 el valor

razonable de algunos de dichos instrumentos correspondió a un activo (que se detalla en Nota 5.9.1) y el resto a un pasivo por un total de U$S 1.247.885 (equivalente a $ 46.556.101).

Por los instrumentos detallados, durante el presente período se generó una pérdida de U$S 9.269.301, equivalente a $ 403.812.577 (U$S 7.341.280 equivalente a $ 253.670.030 en igual período de 2019).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Deudas con el personal	885.655.388	888.732.869	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	1.334.196.457	1.422.984.545	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	820.375.474	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.749.778.631	1.774.835.127
Ingreso diferido por aportes de generadores	163.186.401	163.186.401	5.780.446.344	5.862.039.544
Acreedores fiscales	299.733.065	435.152.160	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	458.407.142	469.222.693	-	-
Deudas varias	356.885.143	24.947.757	-	-
Obligaciones devengadas varias	67.078.189	63.163.850	-	-
	3.615.254.777	4.337.878.740	7.530.224.975	7.636.874.671

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	788.611.612	982.092.694	66.600.249	66.730.490
Provisión por beneficios a los empleados	29.754.379	27.523.103	487.586.710	513.805.363
Provisión por desmantelamiento	-	-	41.510.759	35.969.819
Otras provisiones	-	-	776.381.337	653.570.280
	818.365.991	1.009.615.797	1.372.079.055	1.270.075.952

5.14.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 30/06/20, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica de UTE, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable al Ente. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	Dic. 2019	Junio 2020	Dic. 2019
Provisión por juicios	788.611.612	982.092.694	66.600.249	66.730.490

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Junio 2020	Diciembre 2019
Saldo Inicial	1.048.823.183	1.850.228.952
Dotaciones e incrementos	-	278.865.165
Importes objeto de reversión	(193.611.322)	(731.577.972)
Importes utilizados contra la previsión	-	(348.692.963)
	855.211.861	1.048.823.183

5.14.2 Provisión por beneficios a los empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**	**Junio 2020**	**Dic. 2019**
Provisión 200 kWh	29.754.379	27.523.103	487.586.710	513.805.363

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un incremento de gastos de $ 3.146.455 ($ 22.462.760 en igual período de 2019), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.14.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**
Provisión desmantelamiento parques eólicos	41.510.759	35.969.819

5.14.4 Otras provisiones

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

	No corriente	
	Junio 2020	**Dic. 2019**
Provisión por participación en Gas Sayago S.A.	776.381.337	653.570.280

5.15 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 30/06/2020 fue vertida a Rentas Generales la suma de $ 1.368.350.820, lo que determina una disminución de los resultados acumulados por el referido importe.

En igual período de 2019 se habían vertido $ 4.890.150.820, reconociéndose una disminución de los resultados acumulados por $ 6.258.501.640, ya que se había reconocido un pasivo por el saldo previsto a verter al 31/12/19 por $ 1.368.350.820.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta energía eléctrica	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	26.305.348.523	24.299.223.372	13.115.983.417	11.534.990.471
Venta de energía eléctrica al exterior	249.041.949	1.231.900.280	165.944.478	409.092.509
Total	**26.554.390.472**	**25.531.123.652**	**13.281.927.896**	**11.944.082.980**

Otros ingresos operativos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos por peajes	178.011.509	105.702.875	76.127.867	35.735.466
Derechos de carga	140.890.919	153.502.139	70.817.114	87.245.981
Ingresos por consultorías	95.680.910	46.788.240	67.433.428	34.157.114
Tasas	45.334.894	53.474.499	19.416.422	27.184.583
Ingresos por derechos de uso	37.391.594	12.544.700	14.271.661	6.402.409
Otros ingresos	26.163.252	17.690.727	10.200.559	24.478.259
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(21.842.024)	(37.955.000)	(10.574.443)	(22.231.844)
Total	**501.631.054**	**351.748.182**	**247.692.607**	**192.971.968**

Ingresos varios	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	1.734.567.727	1.734.567.727	867.283.863	867.283.863
Ganancia por inversiones	467.254.959	445.639.223	104.736.344	445.639.223
Multas y sanciones	299.501.284	53.084.768	6.097.342	15.845.307
Aportes de clientes y generadores para obras	208.667.463	227.374.557	122.032.177	185.269.652
Ingresos por bienes producidos y reparados	159.375.668	93.643.185	76.432.476	48.113.334
Ventas varias y de otros servicios	126.583.423	116.218.282	73.273.889	67.105.331
Ingreso por subvenciones	25.056.496	25.056.496	25.056.496	25.056.496
Ingresos por eficiencia energética	19.488.485	1.747.768	5.376.528	(801.782)
Ingresos varios	15.866.735	12.476.270	(2.458.986)	5.779.297
Total	**3.056.362.239**	**2.709.808.276**	**1.277.830.129**	**1.659.290.722**

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energía eléctrica	11.416.028.665	7.549.924.296	6.369.446.852	4.010.037.192
Amortizaciones	3.210.690.414	3.127.718.922	1.533.364.310	1.516.915.230
Personal	2.722.105.304	2.582.714.377	1.361.996.070	1.355.314.253
Suministros y servicios externos	1.172.350.893	949.679.912	635.912.826	548.538.982
Materiales energéticos y lubricantes	933.893.295	519.230.065	76.324.505	56.593.170
Materiales	180.786.307	197.983.762	89.313.284	96.999.446
Transporte	71.592.496	87.999.368	37.664.162	48.732.767
Tributos	21.718.301	34.364.584	6.937.882	18.970.281
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(540.592.412)	(530.316.929)	(222.714.663)	(227.677.981)
Total	**19.188.573.264**	**14.519.298.357**	**9.888.245.229**	**7.424.423.339**

Gastos de administración y ventas	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Personal	2.535.343.111	2.427.877.706	1.301.167.641	1.259.623.146
Suministros y servicios externos	1.080.125.921	957.227.610	556.736.157	542.659.220
Amortizaciones	557.120.455	505.570.845	344.151.797	329.555.923
Pérdida por deudores incobrables (Nota 5.2)	392.139.232	194.644.353	270.186.160	145.295.798
Tributos	163.890.249	195.597.991	95.158.001	118.165.511
Transporte	89.565.194	93.404.288	49.589.021	52.317.862
Materiales	68.046.527	68.247.324	28.853.600	34.566.111
Ajuste por liquidación Impuesto al Patrimonio	28.914.442	13.128.146	28.914.442	13.128.146
Trabajos para inversiones en curso - personal (*)	(34.418.265)	(33.579.147)	(14.877.964)	(15.354.608)
Total	**4.880.726.866**	**4.422.119.117**	**2.659.878.855**	**2.479.957.108**

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

Otros gastos	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	1.734.567.727	1.734.567.727	867.283.863	867.283.863
Aportes a asociaciones y fundaciones	34.067.408	35.543.488	21.408.056	17.063.398
Varios	11.274.739	5.599.602	3.734.597	(920.423)
Costo de ventas eficiencia energética	9.190.754	5.279.948	7.369.562	3.783.446
Subsidios y transferencias	5.914.945	238.260.626	52.862.620	190.777.755
Diferencia por baja de activo fijo	59.423	11.907.560	8.091	(160.872.272)
Indemnizaciones	(85.355.141)	176.501.958	75.720.845	9.492.312
Pérdida por inversiones (Nota 5.7 y 5.8)	-	-	-	(20.138.373)
Gastos Servicios Auxiliares:				
Personal	333.611.612	316.277.765	170.719.525	167.615.630
Suministros y servicios externos	147.263.382	126.653.197	81.481.579	75.321.496
Materiales	107.566.980	84.130.340	52.961.841	45.000.967
Amortizaciones	30.688.152	28.455.802	15.801.077	14.550.276
Varios	18.418.059	14.002.600	17.991.778	12.408.199
Tributos	9.929.195	4.707.091	1.212.960	3.634.699
Transporte	3.978.726	3.816.578	1.172.783	2.276.916
Total	**2.361.175.962**	**2.785.704.280**	**1.369.729.178**	**1.227.277.889**

6.3 Resultados financieros

	Período de seis meses finalizado el 30 de junio		Período de tres meses finalizado el 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	1.356.249.119	1.094.062.346	(521.566.221)	600.898.176
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	319.508.702	624.219.738	11.684.298	305.225.222
Ingresos por intereses	58.576.865	104.690.814	35.676.411	63.002.711
Otros cargos financieros netos	(1.015.720)	6.032.022	(526.543)	(532.142)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(925.242)	(4.953.702)	(648.373)	(1.814.573)
Multas y recargos (BPS - DGI)	(35.005.968)	(10.715.028)	(26.100.235)	(8.441.497)
Descuento por pronto pago concedidos	(39.094.581)	(39.182.629)	(19.093.365)	(20.089.435)
Egresos por intereses (*1)	(1.966.263.691)	(1.459.453.825)	(1.022.458.998)	(845.391.081)
Diferencia de cambio y cotización (*2)	(3.438.879.493)	(2.399.425.002)	262.907.377	(1.351.039.595)
Total	**(3.746.850.010)**	**(2.084.725.267)**	**(1.280.125.648)**	**(1.258.182.214)**

(*1) En el período finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizaron intereses. Sin embargo, en igual período de 2019 se habían capitalizado como parte del costo de obras en curso (Nota 5.5.2) $ 199.695.826, por lo que el total de intereses había ascendido a $ 1.659.149.651.

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

(*2) En el período finalizado el 30 de junio de 2020 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización. En igual período de 2019 la diferencia de cambio y cotización correspondió a una pérdida de $ 2.538.867.528, de los cuales $ 139.442.526 se capitalizaron como parte del costo de obras en curso.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Junio 2020	Junio 2019
Disponibilidades	8.989.775.359	6.394.527.538
Inversiones en otros activos financieros	2.266.801.199	4.318.850.797
	11.256.576.558	10.713.378.335

En el primer semestre de 2020 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo (netas de capitalizaciones de obras en curso) por $ 3.399.740.447 ($ 3.470.064.061 en igual período de 2019). En el estado se expone una aplicación de $ 3.182.389.732 ($ 2.865.853.262 en igual período de 2019), 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 $ 37.311.226 ($ 117.698.507 en igual período de 2019),
- altas de bienes pendientes de pago por $ 61.849.352,
- aportes de clientes para obras por $ 118.190.137 ($ 146.256.300 en igual período de 2019),
- aportes de generadores en el primer semestre de 2019 por $ 1.117.641,
- capitalización de costos de préstamos en el primer semestre de 2019 por $ 339.138.352.

Aportes a entidades relacionadas:

Durante el primer semestre del ejercicio anterior, se realizó un pago de U$S 297.559, equivalente a $ 10.268.754 a efectos de cancelar intereses del pasivo mantenido por Gas Sayago S.A. con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).

Distribución de dividendos y rescate de participaciones en entidades relacionadas:

- En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 27 de mayo de 2020, AREAFLIN S.A. aprobó una distribución de dividendos en efectivo, de la cual UTE como titular del 20% de las acciones Clase A cobró U$S 201.069, equivalentes a $ 8.456.553. En igual período de 2019 se cobraron U$S 262.871, equivalentes a $ 9.214.418.
- El Fideicomiso Financiero PAMPA, en mayo de 2020 realizó una distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20,085%, el cobro de U$S 1.305.495, equivalente a $ 55.802.078. En igual período de 2019 se cobraron U$S 2.209.299, equivalentes a $ 76.214.187.
- El Fideicomiso Financiero ARIAS, durante el primer semestre de 2020 dispuso la distribución de fondos a los titulares de Certificados de participación, correspondiendo a UTE por su tenencia de 20%, el cobro de U$S 860.000, equivalentes a $ 36.302.320, los cuales están pendientes de cobro al 30/06/2020. En igual período de 2019 se cobraron U$S 800.000, equivalentes a $ 28.177.600.

Uso del fondo de estabilización energética:

Durante este primer semestre de 2020, UTE recibió en concepto de utilización del fondo de estabilización energética U$S 61.760.529, equivalente a $ 2.622.846.146. Durante igual período de 2019 no se efectuaron usos del fondo.

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 30/06/20

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	179.877	1.704	0	-	-	14	7.674.371
Inversiones en otros activos financieros	52.886	-	-	-	-	-	2.232.416
Deudores Comerciales	5.569	-	-	-	-	-	235.065
Otras Cuentas por cobrar	9.261	2.689	2.622	-	-	9	539.233
Total Activo corriente	**247.593**	**4.393**	**2.622**	**-**	**-**	**23**	**10.681.085**
Activo no corriente							
Otras Cuentas por cobrar	6.003	106	19.275	-	-	-	408.248
Inversiones en otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	90.000
Total Activo no corriente	**6.003**	**106**	**19.275**	**19.321**	**-**	**-**	**498.248**
TOTAL ACTIVO	**253.596**	**4.499**	**21.897**	**19.321**	**-**	**23**	**11.179.333**
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	135.716	362	2.954	-	-	6	5.769.195
Préstamos y otros pasivos financieros	62.621	6.368	-	62.760	39	-	3.286.344
Pasivo por arrendamiento	33.078	-	28.271	741	-	-	1.619.485
Otras cuentas por pagar	9.022	11	-	-	-	(0)	381.339
Total Pasivo corriente	**240.437**	**6.741**	**31.225**	**63.501**	**39**	**5**	**11.056.363**
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	305.469	49.006	-	2.706.192	3.205	-	31.848.332
Pasivo por arrendamiento	262.934	-	312.201	43.425	-	-	13.727.844
Provisiones	983	-	-	-	-	-	41.511
Total Pasivo no corriente	**569.387**	**49.006**	**312.201**	**2.749.617**	**3.205**	**-**	**45.617.686**
TOTAL PASIVO	**809.823**	**55.747**	**343.426**	**2.813.118**	**3.243**	**5**	**56.674.049**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**556.228**	**51.248**	**321.529**	**2.793.796**	**3.243**	**(18)**	**45.494.717**

Posición al 31/12/19

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo	120.393	2.000	0	-	-	16	4.575.827
Inversiones en otros activos financieros	129.520	-	-	-	-	-	4.832.150
Deudores Comerciales	23.501	-	-	-	-	-	876.771
Otras cuentas por cobrar	11.321	311	-	-	-	12	435.829
Total Activo corriente	**284.736**	**2.311**	**0**	**-**	**-**	**28**	**10.720.578**
Activo no corriente							
Otras cuentas por cobrar	4.433	4	18.820	-	-	-	340.309
Inversiones en otros activos financieros	581	-	-	-	-	-	21.682
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	84.343
Total Activo no corriente	**5.014**	**4**	**18.820**	**19.321**	**-**	**-**	**446.334**
TOTAL ACTIVO	**289.750**	**2.315**	**18.820**	**19.321**	**-**	**28**	**11.166.912**
PASIVO							
Pasivo corriente							
Acreedores comerciales	92.338	4.223	332	-	-	6	3.624.752
Préstamos y otros pasivos financieros	63.117	6.369	-	77.841	39	-	3.007.177
Pasivo por arrendamiento	35.129	-	21.349	726	-	-	1.512.009
Otras cuentas por pagar	17.378	249	-	-	-	(0)	658.734
Total Pasivo corriente	**207.962**	**10.841**	**21.681**	**78.567**	**39**	**5**	**8.802.672**
Pasivo no corriente							
Préstamos y otros pasivos financieros	327.898	52.187	-	2.721.082	3.206	-	30.135.636
Pasivo por arrendamiento	312.099	-	302.295	45.100	-	-	14.647.990
Provisiones	964	-	-	-	-	-	35.970
Total Pasivo no corriente	**640.961**	**52.187**	**302.295**	**2.766.181**	**3.206**	**-**	**44.819.596**
TOTAL PASIVO	**848.923**	**63.027**	**323.976**	**2.844.748**	**3.245**	**5**	**53.622.268**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**559.173**	**60.712**	**305.156**	**2.825.427**	**3.245**	**(23)**	**42.455.356**

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Junio 2020	Junio 2019	Junio 2020	Junio 2019	Junio 2020	Junio 2019	Junio 2020	Junio 2019
Venta de energía	-	-	225.901	300.379	2.808.607.983	2.554.231.542	-	164.441
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	121.522.147	121.677.339	-	-
Ingresos por servicios de CONEX	12.699.428	10.452.470	14.573.952	10.475.672	113.724.596	33.349.991	-	-
Compra de energía	1.714.499.838	1.289.335.997	306.378.974	216.373.712	-	-	229.949.584	496.464.453
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	-	-	2.129.427.260	493.523.799	(75.000.000)	146.070.589
Reintegro de gastos Fid. Financiero ARIAS	17.662	-	-	-	-	-	-	-
Reintegro de gastos Fid. Financiero PAMPA	12.583.999	12.148.432	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos AREAFLIN S.A.	8.456.553	9.214.418	-	-	-	-	-	-
Distrib.dividendos y rescate particip. Fid. Fin. PAMPA	55.802.078	76.214.187	-	-	-	-	-	-
Distrib.dividendos y rescate particip. Fid. Fin. ARIAS (*)	36.302.320	28.177.600	-	-	-	-	-	-
Garantías recibidas de Subsidiarias	11.945.200	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y otros resultados financieros	298.559.094	295.529.463	-	-	17.426.267	18.129.055	-	-
Intereses ganados	2.074.677	5.046.297	-	-	29.985.369	72.213.392	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	2.622.846.146	-	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	1.368.350.820	4.890.150.820	-	-

(*) La distribución de dividendos y rescate de participaciones del Fideicomiso Financiero ARIAS estaba pendiente de cobro al cierre del presente período.

Las retribuciones nominales al Directorio ascendieron a $ 7.245.534 en el primer semestre de 2020 ($ 4.784.794 en igual período de 2019), incluyéndose $ 616.823 por concepto de subsidio a ex directores y $ 854.255 por liquidaciones por egreso de ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

a) que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad)

b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento y

c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

En particular, 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.

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Junio 2020							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				26.554.390	95.681	3.462.312	30.112.384
Costo de ventas	(14.503.083)	(1.474.376)	(2.785.842)		(81.360)	(343.913)	(19.188.573)
Gastos de adm. y ventas				(2.362.786)		(2.517.941)	(4.880.727)
Resultados financieros							(3.746.850)
Otros gastos							(2.361.176)
Impuesto a la renta							3.589.261
							3.524.319
Total de activo	96.766.084	36.039.035	46.338.125	4.553.455	159.000	79.280.021	263.135.719
Total de pasivo							136.553.729
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	33.269	100.170	2.606.581	-		638.647	3.378.666

Diciembre 2019 (para activos y pasivos) Junio 2019 (para resultados)							
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				25.531.124	46.788	3.014.768	28.592.680
Costo de ventas	(9.992.564)	(1.403.134)	(2.803.721)		(53.852)	(266.027)	(14.519.298)
Gastos de adm. y ventas				(2.041.003)		(2.381.116)	(4.422.119)
Resultados financieros							(2.084.725)
Otros gastos							(2.785.704)
Impuesto a la renta							1.293.028
							6.073.861
Total de activo	96.641.573	28.241.035	45.795.322	4.031.123	144.323	85.235.100	260.088.475
Total de pasivo							136.552.276
Incorporaciones de bienes de uso en servicio	4.485.064	4.662.097	3.482.648	533.894		1.667.128	14.830.830

(1) Los gastos de generación incluyen miles de $ 11.416.029 (miles de $ 7.549.924 en igual período de 2019) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de $ 1.068.916 (miles de $ 982.270 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 90.232 (miles de $ 88.971 en igual período de 2019) por concepto de depreciación de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de $ 701.935 (miles de $ 632.693 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 209.263 (miles de $ 157.446 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de $ 935.017 (miles de $ 1.086.458 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 52.220 (miles de $ 46.622 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(4) Los gastos de comercial incluyen miles de $ 154.304 (miles de $ 146.152 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, y miles de $ 32.115 (miles de $ 19.892 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

(5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de $ 11.944 (miles de $ 9.188 en igual período de 2019) por concepto de depreciaciones de activos por derecho de uso directamente atribuibles al segmento.

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 finalizado el 30 de junio de 2020, los cargos por depreciación (amortizaciones) y los saldos finales según la clase de activo:

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena-miento de datos	Equipos	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.19	6.124.516.208	2.980.772.406	3.448.024.418	4.282.063.602	261.119.113	56.958.177	228.785.921	479.028.376	61.421.508	184.543	17.922.874.272
Altas	-	107.324.900	(16.997.789)	(10.948.184)	9.758.554	-	2.074.700	1.527.181	-	-	92.739.362
Ajustes y Reclasificaciones (*)	-	-	-	(1.408.862.971)	37.920.523	(34.538.779)	-	-	-	-	(1.405.481.227)
Valor bruto al 30.06.20	**6.124.516.208**	**3.088.097.306**	**3.431.026.629**	**2.862.252.447**	**308.798.190**	**22.419.397**	**230.860.620**	**480.555.558**	**61.421.508**	**184.543**	**16.610.132.406**
Amortiz.acum.al 31.12.19	731.539.436	347.183.992	438.990.809	-	4.363.992	-	11.491.009	155.347.171	13.480.211	30.757	1.702.427.378
Amortizaciones	102.075.270	49.847.099	85.892.483	47.703.173	13.712.971	-	6.356.781	82.446.272	7.693.782	46.136	395.773.967
Amortiz.acum.al 30.06.20	**833.614.706**	**397.031.092**	**524.883.292**	**47.703.173**	**18.076.963**	**-**	**17.847.790**	**237.793.443**	**21.173.993**	**76.893**	**2.098.201.345**
Valor neto al 30.06.2020	**5.290.901.502**	**2.691.066.215**	**2.906.143.337**	**2.814.549.274**	**290.721.227**	**22.419.397**	**213.012.830**	**242.762.115**	**40.247.515**	**107.650**	**14.511.931.061**

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Medidores Inteligentes		Inmuebles	Vehículos	Almacena-miento de datos	Equipos	Total
					Instalados	Pendientes de instalar					
Valor bruto al 31.12.18	6.124.516.208	2.874.075.023	3.362.821.000	-	43.639.924	135.931.376	-	-	-	-	12.540.983.531
Altas	-	106.697.383	65.913.764	-	-	-	178.254.442	459.404.527	61.421.508	-	871.691.624
Reclasificaciones	-	-	-	-	54.091.393	(54.091.393)	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30.06.19	**6.124.516.208**	**2.980.772.406**	**3.428.734.764**	**-**	**97.731.317**	**81.839.983**	**178.254.442**	**459.404.527**	**61.421.508**	**-**	**13.412.675.155**
Amortiz.acum.al 31.12.18	527.388.896	247.489.794	266.223.329	-	-	-	-	-	-	-	1.041.102.019
Amortizaciones	102.075.270	47.901.250	85.617.641	-	2.181.996	-	4.536.695	74.019.809	5.786.430	-	322.119.091
Amortiz.acum.al 30.06.19	**629.464.166**	**295.391.044**	**351.840.971**	**-**	**2.181.996**	**-**	**4.536.695**	**74.019.809**	**5.786.430**	**-**	**1.363.221.110**
Valor neto al 30.06.19	**5.495.052.042**	**2.685.381.362**	**3.076.893.794**	**-**	**95.549.321**	**81.839.983**	**173.717.747**	**385.384.718**	**55.635.078**	**-**	**12.049.454.045**

(*) Durante el presente período se obtuvo información ajustada sobre el valor razonable de la línea Tacuarembó – Melo, en virtud de la cual se procedió a efectuar un nuevo cálculo de la tasa implícita de dicho arrendamiento, generándose una reducción de $ 1.408.862.971 del correspondiente activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento asociado.

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2020, se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a $ 1.473.169.966 ($ 1.115.106.307 en igual período de 2019), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero -Junio 2020	Enero-Junio 2019
Estación conversora de Melo (ISUR)	650.352.130	537.832.108
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	103.067.840	199.115.849
Parque Eólico Palomas	327.920.288	263.516.741
Línea Tacuarembó-Melo	211.168.760	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	26.543.419	24.373.678
Medidores Inteligentes (ampliación)	21.160.415	-
Inmuebles	13.826.097	11.890.748
Vehículos	108.637.808	72.641.090
Almacenamiento de datos	10.435.961	5.736.093
Equipos	57.247	-
	1.473.169.966	**1.115.106.307**

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

Plazo	Valor nominal en $	Valor presente en $
Hasta un año	3.117.046.193	2.881.062.892
Entre uno y cinco años	8.892.259.114	6.196.160.724
Más de cinco años	19.152.285.302	6.052.963.078
	31.161.590.609	15.130.186.694

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 30 de junio de 2020, asciende a $ 910.015.930 ($ 686.195.949 en igual período de 2019). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Junio 2020	Enero-Junio 2019
Estación conversora de Melo (ISUR)	298.559.094	295.529.463
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	122.365.113	131.862.628
Parque Eólico Palomas	280.164.438	229.912.218
Línea Tacuarembó-Melo	159.649.019	-
Medidores Inteligentes (1er compra)	19.910.703	17.261.181
Medidores Inteligentes (ampliación)	17.833.535	-
Inmuebles	4.317.565	3.599.179
Vehículos	6.423.922	7.344.714
Almacenamiento de datos	790.536	686.566
Equipos	2.005	-
	910.015.930	**686.195.949**

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 30 de junio de 2020 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a $ 10.584.288, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	5.680.607	-	5.680.607
Equipos de oficina	452.370	32.451	484.821
Software	72.175	-	72.175
Maquinaria	1.706.363	-	1.706.363
Otros arrendamientos	2.150.601	489.720	2.640.321
	10.062.117	**522.171**	**10.584.288**

NOTA 12 PROYECTO DE REGASIFICACIÓN DE GNL

Tal como se indicó en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, hacia fines de dicho ejercicio se resolvió iniciar las acciones para el cierre y liquidación de Gas Sayago S.A., tareas que se comenzaron a desarrollar durante el presente período.

Al 30 de junio de 2020 existen situaciones litigiosas y procesos judiciales iniciados contra Gas Sayago, cuyos montos reclamados totalizan U$S 91.345.318 y $ 46.983.881 (más los eventuales intereses y/o daños y perjuicios que puedan corresponder), varios de los cuales son de inicio reciente, lo que genera incertidumbre respecto a su dilucidación en el resultado final para dicha empresa.

NOTA 13 CONTEXTO ACTUAL

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

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

Al cierre del primer semestre, salvo por el efecto de las variables macroeconómicas, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación económica financiera de UTE, en particular respecto a los niveles de facturación y cobranza. Sin embargo, en concordancia con las medidas sociales y económicas resueltas por el Poder Ejecutivo, UTE ha adoptado medidas en su ámbito de competencia.

En tal sentido, corresponde destacar los siguientes beneficios que UTE ha otorgado:

- El pago de las facturas de servicios eléctricos con vencimiento desde el 13/3/20 y hasta el 31/7/20 no han generado multas ni recargos, salvo para grandes consumidores.
- Reducción de facturación de potencia a determinadas instituciones que alojen personas en el marco de la emergencia sanitaria.
- Financiación especial para el sector hotelero, restaurantes, gastronomía y ramas afines de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril a agosto/20 a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.
- Facturación diferencial desde abril hasta agosto/20 a clientes en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica.

Con posterioridad a la fecha de cierre del presente período, se extendió alguno de los plazos de los beneficios señalados anteriormente y se han definido otras medidas similares de índole comercial.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2020, y en relación a lo indicado en la Nota 13, se ha extendido hasta el 30/9/20 la exoneración de cargos fijos y de potencia a jardines de infantes y otras instituciones indicadas por el Ministerio de Educación y Cultura.

A su vez, entre otros beneficios dispuestos con posterioridad, se destacan:

- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y setiembre/20 a las Inmobiliarias que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Exoneración de cargos fijos y de potencia entre los meses de abril y noviembre/20 a las agencias de viajes que figuren en los listados remitidos por el Ministerio de Turismo.
- Financiación especial para los salones de fiesta, de hasta el 70% de facturas correspondientes a consumos de abril a noviembre/20.
- Exoneración parcial de cargos fijos y de potencia, en el período abril a noviembre/20, a prorrata del consumo promedio de cada mes, comparado con el mismo mes del año 2019, a los hoteles, restaurantes, gastronomía, ramas afines y salones de fiesta.
- Exoneración a clientes particulares no residenciales del pago de la tasa de rehabilitación o reconexión por los servicios que hayan sido dados de baja en el marco de la emergencia sanitaria, entre el 13/3/20 y 31/12/20 y que sean rehabilitados o reconectados en igual período.

Salvo por lo indicado anteriormente, 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.