WILSON DANIEL LOZANO BARBOSA

Firmado digitalmente por WILSON DANIEL LOZANO BARBOSA
Fecha: 2024.04.29 17:06:21 -03'00'

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ENERO-MARZO 2024

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

ÍNDICE

Informe de compilación sobre estados financieros consolidados condensados intermedios 3

Estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024

Estado de situación financiera consolidado 4
Estado de resultados consolidado 5
Estado de resultados integral consolidado 6
Estado de cambios en el patrimonio consolidado 7
Estado de flujos de efectivo consolidado 8

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024

Nota 1 Información básica sobre el Grupo 9
Nota 2 Estados financieros consolidados condensados 11
Nota 3 Normas contables aplicadas 11
Nota 4 Políticas contables 12
Nota 5 Información referente a partidas del estado de situación financiera 12
Nota 6 Información referente a partidas del estado de resultados 28
Nota 7 Estado de flujos de efectivo 30
Nota 8 Posición en monedas distintas a moneda funcional 31
Nota 9 Partes vinculadas 32
Nota 10 Información por segmentos de operación 32
Nota 11 Arrendamientos 34
Nota 12 Hechos posteriores 36

Informe de compilación sobre estados financieros separados condensados intermedios 38

Estados financieros separados al 31 de marzo de 2024 39

INFORME DE COMPILACIÓN

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

He compilado los estados financieros consolidados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de marzo de 2024, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros consolidados.

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

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

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 29 de abril de 2024.

Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487

PROFESIONALES
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 240 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
018639 22

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	**5.1**	8.608.204.919	7.776.876.827
Inversiones en otros activos financieros	**5.9**	1.875.230.018	4.014.960.140
Deudores comerciales	**5.2**	10.599.639.780	10.016.392.490
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.876.417.081	1.448.943.607
Inventarios	**5.4**	6.566.586.347	6.238.661.083
Total Activo corriente		**29.526.078.147**	**29.495.834.147**
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	**5.5**	158.540.005.020	158.053.648.805
Intangibles	**5.6**	462.232.298	495.109.353
Derecho de uso	**11.1**	12.482.965.198	12.433.973.940
Activos en concesión de servicio	**5.10.1**	35.425.962.514	36.103.909.262
Activo por impuesto diferido	**5.7**	36.258.937.166	36.004.984.169
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.601.759.138	1.822.214.419
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en otras entidades	**5.8**	1.552.739.815	1.636.181.868
- Inversiones en otros activos financieros	**5.9**	276.220.163	289.369.927
- Bienes en comodato		276.019.557	279.706.064
Total inversiones a largo plazo		2.104.979.535	2.205.257.859
Inventarios	**5.4**	4.680.708.443	4.486.381.065
Activos biológicos		182.143.850	182.143.850
Deudores comerciales	**5.2**	115.776.662	113.487.097
Total Activo no corriente		**251.855.469.824**	**251.901.109.817**
TOTAL ACTIVO		**281.381.547.970**	**281.396.943.965**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	**5.11**	9.553.376.462	12.342.495.034
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.12**	4.151.403.728	3.678.793.754
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	1.141.516.255	1.082.938.630
Otras cuentas por pagar	**5.13**	5.835.891.753	6.329.568.180
Pasivo por concesión de servicios	**5.10.2**	2.711.786.992	2.711.786.992
Provisiones	**5.14**	1.004.197.238	1.005.606.933
Total Pasivo corriente		**24.398.172.427**	**27.151.189.522**
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	**5.11**	325.578.583	358.308.681
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.12**	55.555.310.379	55.587.463.848
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	13.128.944.713	13.625.504.971
Otras cuentas por pagar	**5.13**	6.515.970.633	6.530.545.439
Pasivo por concesión de servicios	**5.10.2**	32.714.175.522	33.392.122.270
Provisiones	**5.14**	1.327.510.522	1.389.599.609
Total Pasivo no corriente		**109.567.490.352**	**110.883.544.818**
Total Pasivo		**133.965.662.779**	**138.034.734.340**
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**	22.572.785.282	22.661.346.959
Resultados acumulados		34.600.103.998	30.509.076.726
Patrimonio atribuible a controladora		**142.194.219.056**	**138.191.753.461**
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		**5.221.666.135**	**5.170.456.164**
Total Patrimonio		**147.415.885.191**	**143.362.209.625**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**281.381.547.970**	**281.396.943.965**

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
Venta de energía eléctrica	**6.1**	18.163.030.656	18.409.214.664
Otros ingresos operativos	**6.1**	358.274.035	467.476.224
Ingresos de actividades operativas netos		18.521.304.691	18.876.690.888
Costo de ventas	**6.2**	(8.922.372.345)	(15.389.984.766)
Resultado bruto		9.598.932.346	3.486.706.122
Gastos de administración y ventas	**6.2**	(3.061.991.707)	(3.125.767.834)
Ingresos varios	**6.1**	1.173.574.463	951.587.078
Gastos varios	**6.2**	(1.278.561.484)	(1.193.594.308)
Resultado operativo		6.431.953.618	118.931.059
Resultados financieros	**6.3**	(597.299.094)	(896.140.510)
Resultado antes de impuesto a la renta		5.834.654.524	(777.209.451)
Impuesto a la renta	**5.7**	253.953.042	2.627.410.291
Resultado del período		**6.088.607.566**	**1.850.200.840**
Resultado del período atribuible a:			
Controladora		5.836.894.777	1.600.952.432
Participaciones no controladoras		251.712.790	249.248.408
		6.088.607.566	**1.850.200.840**

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado del período		**6.088.607.566**	**1.850.200.840**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	**5.15**	(287.319.096)	(256.076.410)
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	**5.15**	(1.745.399)	(1.626.170)
Resultado integral del período		**5.799.543.070**	**1.592.498.259**
Resultado integral del período atribuible a:			
Controladora		5.748.333.100	1.519.305.184
Participaciones no controladoras		51.209.971	73.193.076
		5.799.543.070	**1.592.498.259**

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a controladora	Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.23		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(50.914.291)**	**4.442.009.385**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**29.918.153.274**	**137.648.980.214**	**4.972.796.566**	**142.621.776.780**
Movimientos del período											
Versión de resultados	**5.15**										-
Distribución de dividendos y rescate participaciones	**5.15**									(5.579.592)	(5.579.592)
Resultado integral del período				(1.603.487)	(80.043.762)			1.600.952.432	1.519.305.184	73.193.076	1.592.498.259
Total movimientos del período		**-**	**-**	**(1.603.487)**	**(80.043.762)**	**-**	**-**	**1.600.952.432**	**1.519.305.184**	**67.613.483**	**1.586.918.667**
Saldos finales al 31.03.23		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(52.517.778)**	**4.361.965.623**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**31.519.105.706**	**139.168.285.398**	**5.040.410.049**	**144.208.695.448**
Saldos iniciales al 01.01.24		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(43.373.745)**	**4.386.318.634**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**30.509.076.726**	**138.191.753.461**	**5.170.456.164**	**143.362.209.625**
Movimientos del período											
Versión de resultados	**5.15**							(1.745.867.505)	(1.745.867.505)		(1.745.867.505)
Distribución de dividendos y rescate participaciones	**5.15**									-	-
Resultado integral del período				(1.721.052)	(86.840.624)			5.836.894.777	5.748.333.100	51.209.971	5.799.543.071
Total movimientos del período		**-**	**-**	**(1.721.052)**	**(86.840.624)**	**-**	**-**	**4.091.027.272**	**4.002.465.595**	**51.209.971**	**4.053.675.566**
Saldos finales al 31.03.24		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(45.094.797)**	**4.299.478.009**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**34.600.103.998**	**142.194.219.056**	**5.221.666.135**	**147.415.885.191**

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período atribuible a controladora		5.836.894.777	1.600.952.432
Resultado del período atribuible a participaciones no controladoras		251.712.790	249.248.408
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, intang., derechos de uso y comodato		2.258.698.653	2.270.039.702
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		114.237.403	169.722.398
Diferencia de cambio rubros no operativos		(644.046.445)	(233.568.691)
Impuesto a la renta diferido		(253.953.042)	(2.659.127.339)
Resultado por colocaciones financieras		(9.009.488)	(10.730.263)
Resultado por inversiones a largo plazo		(42.483.593)	(90.148.674)
Resultado por instrumentos financieros derivados		346.884.991	529.929.675
Resultado por venta de prop., planta y equipo y bienes desafectados		-	(585.046)
Ajuste provisión juicios		(473.570)	(417.224)
Ajuste provisión 200 kWh		(49.139.927)	(17.208.297)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Obligaciones devengadas comerciales		(2.874.551)	(40.925.385)
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		752.267.357	679.196.725
Intereses de arrendamientos devengados		353.314.602	296.993.940
Pérdida para deudores incobrables		268.790.671	277.104.465
Aportes de clientes para obras		(95.770.605)	(42.036.937)
Bajas de propiedad, planta y equipo		39.579.593	2.381.460
Otros gastos devengados no pagados		(3.206.621)	20.917.691
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		9.171.422.994	3.051.739.040
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(848.085.672)	(1.339.966.525)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(432.756.454)	(1.241.643.563)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(522.252.643)	138.302.688
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(2.847.659.674)	(190.979.261)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(522.123.443)	505.362.475
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		3.998.545.109	922.814.853
Impuesto a la renta pagado		(21.358.229)	(965.142.049)
Efectivo proveniente de actividades operativas		3.977.186.880	(42.327.195)
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo e intangibles	**7**	(2.405.951.585)	(2.156.388.679)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo e intangibles		(32.044.450)	(812.802.671)
Pagos por compras de prop., planta y equipo e intang. del ejercicio anterior		(253.991.626)	(331.085.496)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	5.062.850
Compra de bonos		(11.738.700)	-
Cobranza de bonos		39.764.056	191.999.043
Cobro letras de regulación monetaria		-	17.000.000
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(2.663.962.304)	(3.086.214.953)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	**5.15**	(1.745.867.505)	-
Emisión de títulos de deuda		391.158.893	-
Nuevas deudas financieras		384.040.000	-
Pagos deudas financieras		(377.602.484)	(379.550.805)
Pagos de intereses de préstamos, obligaciones negociables y títulos deuda		(553.411.947)	(632.729.532)
Pagos de comisión compromiso y otros gastos de préstamos		(2.400.693)	(2.332.033)
Pagos de arrendamientos	**11.2**	(492.795.322)	(451.398.187)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(2.396.879.058)	(1.466.010.557)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1.083.654.483)	(4.594.552.705)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		11.221.602.105	12.774.008.344
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(190.605.177)	(237.485.114)
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	**7**	9.947.342.445	7.941.970.524

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

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 1.872 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.972 MW.

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

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

1.2 Interconexión del Sur S.A.

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

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 31 de marzo de 2024.

1.3 AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

1.4 Fideicomiso Financiero PAMPA

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

La participación actual de UTE en el fideicomiso corresponde al 20,091% del total de los certificados de participación emitidos.

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

1.5 Fideicomiso Financiero ARIAS

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

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

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

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de UTE el 29 de abril de 2024.

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 2023.

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

3.2 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidan la información de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) y de sus subsidiarias ISUR S.A., AREAFLIN S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA, el Fideicomiso Financiero ARIAS y el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión (conjuntamente referidas como "el Grupo"), en el entendido de que sobre las mismas UTE ejerce control. La participación actual de UTE en ISUR S.A. es del 98,61%, en el Fideicomiso Financiero PAMPA asciende al 20,091%, en el Fideicomiso Financiero ARIAS asciende al 20%, en AREAFLIN S.A. es de un 20% y en el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión corresponde al 100% del patrimonio.

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

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

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Las partidas de los estados financieros de cada entidad consolidada son medidas utilizando su moneda funcional. La moneda funcional de AREAFLIN S.A., el Fideicomiso Financiero PAMPA y el Fideicomiso Financiero ARIAS es el dólar estadounidense. La moneda funcional de UTE, Interconexión del Sur S.A. y el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión es el peso uruguayo.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario $ 37,552 por dólar al 31/03/2024 y $ 39,022 por dólar al 31/12/2023).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2024	Dic.2023
Bancos	8.603.822.895	7.772.037.001
Fondos en tránsito	612.826	221.121
Caja y fondo fijo	3.769.198	4.618.705
	8.608.204.919	7.776.876.827

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Deudores simples energía eléctrica	7.635.011.692	7.034.332.971	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.834.127.639	2.658.481.706	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(9.137.747)	(9.047.044)	-	-
Deudores en gestión judicial	45.371.168	50.681.042	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	2.499.118.810	2.853.696.393	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	115.776.662	113.487.097
Provisión por deudores incobrables	(2.405.628.052)	(2.623.155.146)	-	-
Intereses a devengar	(70.450.226)	(71.597.148)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	79.955.645	132.030.404	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(8.729.149)	(9.030.687)	-	-
	10.599.639.780	10.016.392.490	115.776.662	113.487.097

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

	Marzo 2024	Dic. 2023
Saldo inicial	(2.623.155.146)	(2.833.511.577)
Constituciones	(268.495.642)	(665.216.033)
Usos	486.022.736	875.572.464
Saldo final	(2.405.628.052)	(2.623.155.146)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deveng.	575.417.819	280.041.977	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	552.341.106	531.098.037	-	-
Otros pagos anticipados	178.994.035	168.839.680	1.171.547.239	1.372.896.302
Garantía por arrendamiento	-	-	189.588.816	193.352.974
Montos consignados en bancos	-	-	44.262	52.036
Diversos	507.184.314	533.100.231	114.804.353	114.910.153
Penalidades incumplimiento en construcción Parque Eólico	51.727.953	40.031.145	112.566.120	130.694.339
Dividendos a cobrar	89.366.362	-	-	-
Crédito fiscal	111.675.681	91.407.163	13.499.667	10.599.935
Provisión otros créditos incobrables	(189.799.397)	(195.083.834)	-	-
Intereses financieros a devengar	(490.792)	(490.792)	(291.320)	(291.320)
	1.876.417.081	1.448.943.607	1.601.759.138	1.822.214.419

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Materiales en depósito	2.256.198.788	2.144.254.977	5.262.581.657	5.001.108.456
Materiales energéticos	2.275.101.797	2.315.830.675	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.994.152.133	1.708.665.020	-	-
Materiales en tránsito	-	28.776.781	-	67.145.823
Inventarios disponibles para la venta (*)	41.133.630	41.133.630	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(599.246.472)	(599.246.472)
	6.566.586.347	6.238.661.083	4.680.708.443	4.486.381.065

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

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 31.12.23	**29.343.924**	**30.764.076**	**23.154.038**	**25.744.552**	**79.662.666**	**37.127.660**	**34.957.359**	**72.085.018**	**80.851.615**	**36.642.573**	**1.706.937**	**119.201.125**	**1.603.554**	**10.915.140**	**12.518.694**	**5.434.079**	**318.245.502**	**27.006.324**	**361.929**	**345.613.757**
Altas	88.830	-	-	-	-	-	240.911	240.911	-	-	-	-	-	-	-	4.240	333.981	3.372.640	(361.929)	3.344.692
Efecto por conversión	-	-	-	(814.020)	(814.020)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(814.020)	-	-	(814.020)
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(270.196)	-	(270.196)
Bajas	(30.161)	-	-	(5.906)	(5.906)	-	(20.289)	(20.289)	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.356)	-	-	(56.356)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	(59)	-	-	-	-	-	(29.386)	(29.386)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.445)	-	-	(29.445)
Valor bruto al 31.03.24	**29.402.533**	**30.764.076**	**23.154.038**	**24.924.626**	**78.842.740**	**37.127.660**	**35.148.594**	**72.276.254**	**80.851.615**	**36.642.573**	**1.706.937**	**119.201.125**	**1.603.554**	**10.915.140**	**12.518.694**	**5.438.319**	**317.679.661**	**30.108.768**	**-**	**347.788.431**
Amortización acumulada al 31.12.23	**18.068.702**	**14.376.218**	**13.476.910**	**10.466.188**	**38.319.316**	**28.348.128**	**16.607.240**	**44.955.369**	**48.185.834**	**26.326.313**	**1.438.659**	**75.950.806**	**1.275.154**	**5.108.650**	**6.383.804**	**3.882.113**	**187.560.109**	**-**	**-**	**187.560.109**
Amortizaciones	240.977	266.416	79.564	308.107	654.087	186.483	254.694	441.177	318.637	180.735	5.609	504.982	3.774	117.879	121.653	56.015	2.018.891	-	-	2.018.891
Efecto por conversión	-	-	-	(284.352)	(284.352)	-	-	-				-			-	-	(284.352)	-	-	(284.352)
Bajas	(30.217)	-	-	(4.964)	(4.964)	-	(11.040)	(11.040)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.221)	-	-	(46.221)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.24	**18.279.461**	**14.642.634**	**13.556.474**	**10.484.979**	**38.684.087**	**28.534.612**	**16.850.894**	**45.385.506**	**48.504.472**	**26.507.048**	**1.444.267**	**76.455.787**	**1.278.928**	**5.226.529**	**6.505.457**	**3.938.128**	**189.248.427**	**-**	**-**	**189.248.427**
Valor neto al 31.03.24	**11.123.072**	**16.121.443**	**9.597.564**	**14.439.647**	**40.158.653**	**8.593.048**	**18.297.700**	**26.890.748**	**32.347.143**	**10.135.525**	**262.670**	**42.745.338**	**324.626**	**5.688.611**	**6.013.237**	**1.500.191**	**128.431.234**	**30.108.768**	**-**	**158.540.005**

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.22	**29.958.881**	**30.750.188**	**23.290.543**	**26.308.457**	**80.349.187**	**36.876.289**	**34.502.778**	**71.379.067**	**78.268.628**	**35.757.295**	**1.682.305**	**115.708.228**	**1.516.618**	**9.785.511**	**11.302.128**	**5.032.505**	**313.729.993**	**19.642.500**	**6.205**	**333.378.700**
Altas	235.872	-	-	6.693	6.693	4.652	25.599	30.251	-	360	-	360	-	-	-	17.268	290.444	2.564.961	(6.205)	2.849.200
Efecto por conversión	-	-	-	(794.590)	(794.590)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(794.590)	-	-	(794.590)
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(238.219)	-	(238.219)
Bajas	(295.645)	(8.835)	(1.255)	-	(10.090)	-	(6.960)	(6.960)	-	-	-	-	-	-	-	-	(312.695)	-	-	(312.695)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.23	**29.899.109**	**30.741.352**	**23.289.288**	**25.520.559**	**79.551.199**	**36.880.941**	**34.521.418**	**71.402.358**	**78.268.628**	**35.757.655**	**1.682.305**	**115.708.588**	**1.516.618**	**9.785.511**	**11.302.128**	**5.049.773**	**312.913.152**	**21.969.242**	**-**	**334.882.396**
Amortización acumulada al 31.12.22	**18.563.582**	**13.318.844**	**13.196.079**	**9.396.268**	**35.911.191**	**27.504.744**	**15.585.732**	**43.090.477**	**46.943.338**	**25.611.700**	**1.416.973**	**73.972.012**	**1.261.706**	**4.674.177**	**5.935.883**	**3.639.628**	**181.112.772**	**-**	**-**	**181.112.772**
Amortizaciones	239.339	265.604	80.905	309.167	655.675	206.557	274.821	481.378	302.407	176.359	5.360	484.126	3.367	103.295	106.661	56.854	2.024.033	-	-	2.024.033
Efecto por conversión	-	-	-	(236.711)	(236.711)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(236.711)	-	-	(236.711)
Bajas	(295.619)	(4.358)	-	-	(4.358)	-	(5.859)	(5.859)	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.836)	-	-	(305.836)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.23	**18.507.301**	**13.580.090**	**13.276.984**	**9.468.725**	**36.325.798**	**27.711.302**	**15.854.694**	**43.565.996**	**47.245.745**	**25.788.059**	**1.422.333**	**74.456.137**	**1.265.073**	**4.777.471**	**6.042.544**	**3.696.482**	**182.594.259**	**-**	**-**	**182.594.259**
Valor neto al 31.03.23	**11.391.807**	**17.161.263**	**10.012.304**	**16.051.835**	**43.225.402**	**9.169.639**	**18.666.724**	**27.836.362**	**31.022.883**	**9.969.595**	**259.972**	**41.252.451**	**251.545**	**5.008.039**	**5.259.584**	**1.353.291**	**130.318.893**	**21.969.242**	**-**	**152.288.137**

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Intangibles

	Software	Intangible (Software) en curso	Total
Valor bruto al 31.12.2023	1.650.467.114	10.160.677	1.660.627.790
Altas	7.668.307	1.426.947	9.095.255
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Capitalizaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2024	**1.658.135.421**	**11.587.624**	**1.669.723.045**
Amortización acumulada al 31.12.2023	1.165.518.437	-	1.165.518.437
Amortizaciones	41.972.310	-	41.972.310
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2024	**1.207.490.747**	**-**	**1.207.490.747**
Valores netos al 31.03.2024	**450.644.674**	**11.587.624**	**462.232.298**

	Software	Intangible (Software) en curso	Total
Valor bruto al 31.12.2022	1.387.892.150	148.808.075	1.536.700.225
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Capitalizaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	**1.387.892.150**	**148.808.075**	**1.536.700.225**
Amortización acumulada al 31.12.2022	981.838.806	-	981.838.806
Amortizaciones	45.919.908	-	45.919.908
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	**1.027.758.714**	**-**	**1.027.758.714**
Valores netos al 31.03.2023	**360.133.437**	**148.808.075**	**508.941.512**

5.7 Impuesto a la renta

5.7.1 Saldos por impuesto diferido

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

Saldos al 31/03/24:

	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto
Concepto	**UTE**	**ISUR S.A.**	**AREAFLIN S.A.**	**Fid.Fin.PAMPA**	**Fid.Fin.ARIAS**	**Fid.Fin.Anillo Tras.**	**Diferido**
Activo por impuesto diferido	34.481.723.937	679.090.693	328.938.920	574.630.546	256.585.836	2.261.569	36.323.231.501
Pasivo por impuesto diferido	(52.688.404)	-	-	(4.166.301)	(7.439.630)	-	(64.294.335)
	34.429.035.533	**679.090.693**	**328.938.920**	**570.464.245**	**249.146.206**	**2.261.569**	**36.258.937.166**

Saldos al 31/12/2023:

	Activo neto por Impuesto Diferido						Total Impuesto
Concepto	**UTE**	**ISUR S.A.**	**AREAFLIN S.A.**	**Fid.Fin.PAMPA**	**Fid.Fin.ARIAS**	**Fid.Fin.Anillo Tras.**	**Diferido**
Activo por impuesto diferido	34.384.628.338	679.090.693	279.463.238	512.875.082	211.842.673	2.212.886	36.070.112.910
Pasivo por impuesto diferido	(52.688.404)	-	-	(4.381.778)	(8.058.559)	-	(65.128.741)
	34.331.939.934	**679.090.693**	**279.463.238**	**508.493.304**	**203.784.114**	**2.212.886**	**36.004.984.169**

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

	Saldos al 31.12.23	**Reconocido en resultados**	**Saldos al 31.03.24**
Propiedad, planta y equipo (*)	30.767.632.045	954.859.077	31.722.491.122
Provisión deudores incobrables	689.971.082	(55.778.267)	634.192.815
Anticipos a proveedores	135.501.417	8.432.938	143.934.355
Anticipos de clientes	(84.229.624)	(5.715.652)	(89.945.276)
Deudores por venta precio efectivo	(762.093)	38.496	(723.597)
Provisiones y obligaciones devengadas	430.643.633	7.012.704	437.656.337
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	221.395.086	(12.284.982)	209.110.105
Provisión por obsolescencia	149.811.618	-	149.811.618
Provisión desmantelamiento	11.158.703	(72.128)	11.086.575
Pérdidas fiscales (**)	1.062.701.550	(865.915.595)	196.785.956
Inventarios	(52.150.174)	-	(52.150.174)
Ingresos diferidos aporte generadores	1.506.068.751	-	1.506.068.751
Instrumentos financieros	197.409.940	87.310.815	284.720.755
Costos financ.por obtención de financ.	(5.670.045)	-	(5.670.045)
Descuentos a devengar	(4.011.815)	36.356	(3.975.459)
Derechos de uso	980.052.324	136.029.280	1.116.081.604
Total	**36.004.984.169**	**253.953.042**	**36.258.937.166**

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

(*) 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.

(**) 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.

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

Concepto	Marzo 2024	Marzo 2023
IRAE diferido	(253.953.042)	(2.627.410.291)
Total ganancia	**(253.953.042)**	**(2.627.410.291)**

5.8 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2023	Dic. 2023	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	633.561.361	616.491.927	Generador termoeléctrico
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	900.305.567	999.769.405	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	18.872.887	19.920.536	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.552.739.815	1.636.181.868	

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de $ 42.491.312 (pérdida de $ 35.417.055 en igual período de 2023).

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	3.307.955.601	3.410.085.080
Total de pasivos	1.507.344.468	1.410.546.271
Activos netos	1.800.611.133	1.999.538.809
Participación de UTE en los activos netos	900.305.567	999.769.405

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	37.569.187	53.825.710
Resultado antes de impuesto a la renta	26.386.360	30.655.398
Resultado del período	51.457.133	73.027.528
Participación de UTE en el resultado	25.728.567	36.513.764

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	18.969.095	20.117.948
Total de pasivos	96.208	197.412
Activos netos	18.872.887	19.920.536
Participación de UTE en los activos netos	18.872.887	19.920.536

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	(311.718)	(298.788)
Resultado antes de impuesto a la renta	(306.688)	(320.977)
Resultado del período	(306.688)	(320.977)
Participación de UTE en el resultado	(306.688)	(320.977)

5.9 Instrumentos financieros

5.9.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Marzo 2024							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2024	U$S	25.016.128	2,65%	939.405.643	-	**939.405.643**
Letras de regulación monetaria	abril 2024	$	399.731.881	8,50%	399.731.881	-	**399.731.881**
Bonos internacionales		U$S	13.300.000		497.758.273	-	**497.758.273**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		U$S	687.114		25.802.513	-	**25.802.513**
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U$S	7.216.672		12.531.707	276.220.163	**288.751.870**
					1.875.230.018	**276.220.163**	**2.151.450.181**

Diciembre 2023							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2024	$	900.200.548	4,15%	900.200.548	-	**900.200.548**
Letras de regulación monetaria	enero 2024	$	2.234.373.154	8,56%	2.234.373.154	-	**2.234.373.154**
Letras del Tesoro	febrero 2024	U$S	7.948.121	5,30%	310.151.576	-	**310.151.576**
Bonos internacionales		U$S	13.783.011		537.840.636	-	**537.840.636**
Activos financieros al valor razonable con cargo a resultados							
Swap de tasa de interés (*)		U$S	492.911		19.234.369	-	**19.234.369**
Activos financieros al valor razonable con cargo a otro resultado integral							
Bonos globales		U$S	7.752.801		13.159.857	289.369.927	**302.529.784**
					4.014.960.140	**289.369.927**	**4.304.330.067**

(*) Corresponde al valor razonable del swap de tasa de interés contratado con el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. En el presente período, por este concepto, se generó una ganancia de U$S 194.203, equivalente a $ 7.292.723 (pérdida de U$S 109.913, equivalente a $ 4.268.464 en igual período de 2023).

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 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
	Mar. 2024	Dic. 2023	
Acciones en Central Puerto S.A.	633.561.361	616.491.927	1
Bonos globales C/P	12.531.707	13.159.857	1
Bonos globales L/P	276.220.163	289.369.927	1
Swap de tasa de interés - Activo	25.802.513	19.234.369	2
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(1.155.838.953)	(801.661.237)	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 31.12.2023	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2024	**45.010.417.966**	**12.170.158.985**	**57.180.576.952**
Amortización acumulada al 31.12.2023	18.093.508.049	2.983.159.641	21.076.667.690
Amortizaciones	566.363.412	111.583.336	677.946.748
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2024	**18.659.871.461**	**3.094.742.977**	**21.754.614.438**
Valores netos al 31.03.2024	**26.350.546.506**	**9.075.416.008**	**35.425.962.514**

Concepto	Parques generadores de fuente eólica	Parques generadores de fuente fotovoltaica	Total
Valor bruto al 31.12.2022	45.010.417.966	12.170.158.985	57.180.576.952
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	**45.010.417.966**	**12.170.158.985**	**57.180.576.952**
Amortización acumulada al 31.12.22	15.828.054.403	2.536.826.295	18.364.880.698
Amortizaciones	566.363.412	111.583.336	677.946.748
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	**16.394.417.815**	**2.648.409.632**	**19.042.827.446**
Valores netos al 31.03.2023	**28.616.000.152**	**9.521.749.354**	**38.137.749.506**

5.10.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2024	Dic. 2023
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	2.711.786.992	2.711.786.992
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	32.714.175.522	33.392.122.270
Saldo final	35.425.962.514	36.103.909.261

En el período finalizado el 31 de marzo de 2024 se reconoció un ingreso por $ 677.946.748 (el mismo importe que en igual período de 2023).

5.11 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Proveedores por compra de energía	1.008.834.149	1.716.502.855	-	-
Acreedores comerciales	3.504.257.566	4.590.045.779	-	55.794.793
Adelantos derecho uso Estación Conversora	449.526.029	474.216.194	-	-
Depósitos recibidos en garantía	886.512.969	890.642.603	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.183.884.821	1.283.204.306	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	740.759.648	774.656.177	-	-
Anticipos de clientes	166.344.784	193.913.500	-	-
Retenciones a terceros	246.509.211	261.962.709	-	-
Deuda documentada acreedores	1.366.747.286	2.157.350.911	325.578.583	302.513.888
	9.553.376.462	12.342.495.034	325.578.583	358.308.681

5.12 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic.2023
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	596.616.284	613.003.157	23.508.369.302	24.125.720.198
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	1.072.251.711	1.119.890.893	5.811.380.401	6.355.739.804
Intereses devengados a pagar	350.893.417	318.619.306	-	-
Prima/Costo financ. a devengar (*)	(98.980.631)	(102.310.896)	(126.316.799)	(155.629.270)
Total del endeudamiento con el exterior	**1.920.780.781**	**1.949.202.461**	**29.193.432.904**	**30.325.830.733**
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	171.203.451	167.817.780	342.406.900	335.635.558
Financiamiento capital de trabajo (iv)	471.237.551	461.918.493	706.856.327	692.877.740
Obligaciones negociables en UI (v)	-	-	16.469.062.589	16.143.375.164
Obligaciones negociables en UR (v)	170.569.477	162.305.202	346.307.726	329.528.743
Obligaciones negociables en UP (v)	-	-	7.393.718.713	7.061.930.284
Títulos de deuda en UI (vi)	-	-	1.216.035.017	784.222.621
Intereses devengados a pagar	255.894.990	129.571.361	-	-
Prima/Costo financ. a devengar (*)	5.878.525	6.317.219	(112.509.798)	(85.936.996)
Total del endeudamiento local	**1.074.783.994**	**927.930.055**	**26.361.877.475**	**25.261.633.114**
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.12.3)	**1.155.838.953**	**801.661.237**	**-**	**-**
Total	**4.151.403.728**	**3.678.793.754**	**55.555.310.379**	**55.587.463.848**

(*) La prima/costo financiero a devengar corresponde a la prima o costos incurridos para la obtención de financiamiento de corto y largo plazo por parte de AREAFLIN S.A. y los Fideicomisos financieros PAMPA, ARIAS y Línea Cierre del Anillo de Trasmisión de 500 kV (Tacuarembó-Salto), así como en la emisión de obligaciones negociables de UTE (Nota 5.13.1). Dicha prima/costo se devenga en base a la metodología de la tasa efectiva establecida por la NIIF 9-"Instrumentos Financieros".

5.12.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2024 corresponden a un total equivalente a U$S 499.085.275 pactados a tasa de interés fija y U$S 142.824.227 a tasa de interés variable.

El 21/09/2021 el Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión firmó un contrato de financiamiento con la Corporación Interamericana de Inversiones ("BID Invest"), en el cual se

autorizó un monto nominal para desembolsos por un total de U$S 116.701.992, a amortizar en 38 cuotas semestrales, venciendo la primera de ellas el 15/04/2025 y la última el 15/10/2043.

Al 31/03/2024 se recibieron desembolsos por un total de U$S 29.000.000.

(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 31/03/2024 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U$S 183.309.334 pactado a tasa de interés fija.

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 31/03/2024, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U$S 13.677.310.

(iv) Se trata de endeudamiento local contratado para cubrir necesidades de financiamiento contingente de capital de trabajo. Se firmaron dos vales con el Banco Santander con las siguientes condiciones:

- Vale por UI 118.301.586 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4875%, comenzando la primera cuota el 6/11/2023. El desembolso se recibió el 05/05/2023 en su totalidad.

- Vale por UI 117.623.891 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4341%, comenzando la primera cuota el 16/11/2023. El desembolso se recibió el 16/05/2023 en su totalidad.

El saldo adeudado al 31/03/2024, sin considerar intereses devengados, corresponde a un total de UI 196.604.565.

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

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

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

Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una operación de canje de deuda por un valor nominal de UI 2.596.969, por lo cual el valor nominal de la deuda al 31/03/2024 asciende a UI 927.233.031.

- 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).

Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una operación de canje de deuda por un valor nominal de UR 2.889.000, por lo cual el valor nominal de la deuda al 31/03/2024 asciende a UR 301.000.

- 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).

- Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una emisión de obligaciones negociables mediante integración en efectivo y canje de obligaciones negociables que habían sido emitidas en UI y UR (indicadas anteriormente), de acuerdo al siguiente detalle:

- Serie A (Unidad Indexada) por UI 232.253.665. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (3,725%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2043, 2044 y 2045).

- Serie B (Unidad Previsional) por UP 4.621.651.879. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2,2%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2046, 2047 y 2048).

La deuda al 31/03/2024 por la totalidad de obligaciones negociables es de UI 2.748.416.696, UR 301.000 y UP 4.621.651.879, de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de Emisión	Moneda	Monto Nominal	Tasa de interés	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	763.160.000	3,375%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	927.233.031	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	301.000	2,875%	06/08/2024
Feb.2015	UI	825.770.000	4,75%	25/02/2033
Dic.2023	UP	4.621.651.879	2,20%	22/12/2046
Dic.2023	UI	232.253.665	3,725%	22/12/2043

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

(vi) Corresponde a la deuda generada por la emisión de títulos de deuda por parte del Fideicomiso Financiero Línea Cierre del Anillo de Trasmisión. La deuda al 31/03/2024 expresada a su valor nominal asciende a UI 202.936.320, equivalente a $ 1.216.035.017.

5.12.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2024 existe un saldo de U$S 87.701.992 pendiente de utilización (U$S 97.701.992 al 31/12/2023), correspondiente a la línea de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones ("BID Invest"), detallada en 5.12.1 (i).

5.12.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 31/03/2024 corresponde a un pasivo de corto plazo por U$S 30.779.691 (equivalente a $ 1.155.838.953). Al 31/12/2023 el valor razonable correspondió a un pasivo de corto plazo por U$S 20.543.828 (equivalente a $ 801.661.237).

Por los contratos señalados, en el presente período, se generó una pérdida de U$S 15.599.206 equivalente a $ 561.711.633 (U$S 14.457.953 equivalente a $ 566.686.211 en igual período de 2023).

5.13 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Deudas con el personal	1.519.829.049	1.138.161.280	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.171.315.270	2.114.679.609	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	985.110.164	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.561.854.912	1.583.269.743
Ingreso diferido por aportes de generadores	148.848.607	148.848.607	4.954.115.721	4.947.275.696
Acreedores fiscales	241.904.685	420.846.419	-	-
Iva a pagar	641.085.675	176.235.722	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	629.708.762	853.862.037	-	-
Deudas varias	230.617.823	195.704.783	-	-
Obligaciones devengadas varias	202.468.890	246.006.567	-	-
	5.835.891.753	6.329.568.180	6.515.970.633	6.530.545.439

5.14 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Provisión por juicios	951.595.793	952.865.284	484.087.156	491.505.721
Provisión por beneficios a los empleados	52.601.445	52.741.649	783.838.976	832.838.699
Provisión por desmantelamiento	-	-	59.584.389	65.255.189
	1.004.197.238	1.005.606.933	1.327.510.522	1.389.599.609

5.14.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/2024, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica del Grupo, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic.2023	Marzo 2024	Dic.2023
Provisión por juicios	951.595.793	952.865.284	484.087.156	491.505.721

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2024	Dic. 2023
Saldo Inicial	1.444.371.005	2.383.207.319
Dotaciones e incrementos	-	337.655.596
Importes objeto de reversión	(7.989.873)	(1.215.894.145)
Importes utilizados contra la provisión	(698.183)	(60.597.766)
	1.435.682.949	1.444.371.005

5.14.2 Provisión por beneficios a ex empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	**Dic. 2023**	**Marzo 2024**	**Dic. 2023**
Provisión 200 kWh	52.601.445	52.741.649	783.838.976	832.838.699

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un decremento de gastos de $ 31.237.390 ($ 1.205 en igual período de 2023), 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 el Grupo en el desmantelamiento de parques eólicos. Dicha estimación incluye la realización de supuestos clave, considerando principalmente el valor de desmontaje de bases, palas y torres, transporte, mano de obra, rehabilitación del sitio y la tasa efectiva de interés para el cálculo del valor presente.

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

	No corriente	
	Marzo 2024	**Dic.2023**
Provisión desmantelamiento parques eólicos	59.584.389	65.255.189

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

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

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2024 fue vertida a Rentas Generales la suma de $ 1.745.867.505, habiéndose reconocido por este importe, una disminución de los resultados acumulados. En igual período de 2023 no se habían efectuado versiones de resultados.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	17.943.321.843	18.080.305.833
Venta de energía eléctrica al exterior	219.708.813	328.908.832
Total	**18.163.030.656**	**18.409.214.664**

Otros Ingresos operativos	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos por peajes	163.625.316	287.694.261
Derechos de carga	115.420.916	97.446.789
Otros ingresos	39.166.826	49.226.410
Ingresos por consultorías	32.576.883	30.600.158
Tasas	19.907.359	14.709.348
Ingresos por derechos de uso estación conversora	6.825.940	7.059.154
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(19.249.205)	(19.259.895)
Total	**358.274.035**	**467.476.224**

Ingresos varios	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.10.2)	677.946.748	677.946.748
Ingresos por bienes producidos y reparados	104.824.254	87.064.979
Aportes de clientes y generadores para obras	221.188.201	67.802.683
Ventas varias y de otros servicios	83.254.593	65.325.761
Ganancia por inversiones (Nota 5.8)	42.491.312	-
Multas y sanciones	13.885.651	29.515.349
Ingresos varios	28.228.220	16.653.402
Ingresos por eficiencia energética	1.755.483	7.278.157
Total	**1.173.574.463**	**951.587.078**

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Marzo 2024	Marzo 2023
Compra de energía eléctrica	4.615.427.721	5.251.628.466
Materiales energéticos y lubricantes	45.450.655	5.740.173.958
Amortizaciones	1.924.194.335	1.936.703.640
Personal	1.375.926.039	1.405.426.468
Suministros y servicios externos	743.842.517	809.976.154
Materiales	146.625.698	179.393.643
Transporte	46.615.131	41.601.925
Tributos	24.290.250	25.080.511
Total	**8.922.372.345**	**15.389.984.766**

Gastos de administración y ventas	Marzo 2024	Marzo 2023
Personal	1.470.194.665	1.462.332.619
Suministros y servicios externos	803.134.379	861.914.589
Amortizaciones	315.478.214	313.420.206
Pérdida por deudores incobrables	268.790.671	277.104.465
Tributos	106.172.934	99.119.687
Transporte	58.467.214	80.892.562
Materiales	39.753.630	30.983.705
Total	**3.061.991.707**	**3.125.767.834**

Gastos varios	Marzo 2024	Marzo 2023
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.10.1)	677.946.748	677.946.748
Indemnizaciones	116.637.151	71.242.318
Subsidios y transferencias	63.233.968	53.839.336
Varios	17.192.839	16.073.467
Aportes a asociaciones y fundaciones	15.276.459	15.272.378
Ajuste por diferencia de inventario	3.982.681	(84.043.255)
Costo de ventas eficiencia energética	1.588.469	4.609.122
Pérdida por inversiones (Nota 5.8)	-	35.417.055
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	185.485.613	187.565.013
Suministros y servicios externos	86.909.388	92.994.608
Materiales	83.951.028	67.127.266
Amortizaciones	19.026.104	19.915.855
Transporte	2.896.379	2.104.648
Tributos	2.583.609	29.971.896
Varios	1.851.048	3.557.853
Total	**1.278.561.484**	**1.193.594.308**

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2024	Marzo 2023
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	413.632.802	401.289.831
Diferencia de cambio y cotización (*2)	602.255.726	219.025.564
Ingresos por intereses	77.355.591	100.292.820
Multas y recargos (BPS - DGI)	(54.031)	(130.646)
Otros cargos financieros netos	(3.081.435)	(800.762)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(3.756.194)	(3.650.995)
Descuento por pronto pago concedidos	(19.282.045)	(20.892.152)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(543.372.992)	(560.324.676)
Egresos por intereses (*1)	(1.120.996.517)	(1.030.949.494)
Total	**(597.299.094)**	**(896.140.510)**

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

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

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2024	Marzo 2023
Efectivo	8.608.204.919	7.429.403.691
Inversiones en otros activos financieros	1.339.137.526	512.566.833
	9.947.342.445	7.941.970.524

En el primer trimestre de 2024 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo e intangibles (netas de capitalizaciones de obras en curso) por $ 3.083.590.356 ($ 2.610.980.542 en igual período de 2023). En el estado se expone una aplicación de $ 2.405.951.585 ($ 2.156.388.679 en igual período de 2023), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del ejercicio, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente ejercicio por $ 195.841.950 ($ 106.205.928 en igual período de 2023),
- altas de bienes pendientes de pago por $ 386.026.217 ($ 306.348.997 en igual período de 2023),
- aportes de clientes para obras por $ 95.770.605 ($ 42.036.937 en igual período de 2023).

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2024

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Posición en miles de UP	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo	80.214	4.965	-	-	-	-	440	3.230.474
Inversiones en otros activos financieros	38.271	-	-	-	-	-	-	1.437.164
Deudores Comerciales	10.706	-	-	-	-	-	-	402.021
Otras Cuentas por cobrar	20.324	967	-	-	-	-	254	812.030
Total Activo corriente	**149.515**	**5.932**	-	-	-	-	**694**	**5.881.689**
Activo no corriente								
Otras Cuentas por cobrar	6.156	12.146	-	-	-	-	30.586	1.873.324
Inversiones en otros activos financieros	7.689	-	-	-	-	-	-	288.752
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	-	115.777
Total Activo no corriente	**13.845**	**12.146**	-	**19.321**	-	-	**30.586**	**2.277.853**
TOTAL ACTIVO	**163.360**	**18.078**	-	**19.321**	-	-	**31.279**	**8.159.542**
PASIVO								
Pasivo corriente								
Acreedores comerciales	142.199	5.450	912	-	-	-	-	5.568.227
Préstamos y otros pasivos financieros	41.957	6.239	-	140.145	101	23.799	520	2.899.658
Pasivo por arrendamiento	19.793	-	42.632	11.242	-	-	-	1.132.449
Otras cuentas por pagar	15.830	90	-	-	-	-	(4.194)	440.585
Total Pasivo corriente	**219.779**	**11.779**	**43.544**	**151.387**	**101**	**23.799**	**(3.675)**	**10.040.920**
Pasivo no corriente								
Acreedores comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otros pasivos financieros	287.970	27.130	-	3.143.225	202	4.488.252	65.686	40.744.896
Pasivo por arrendamiento	263.910	-	283.590	174.767	-	-	-	13.098.312
Provisiones	6.174	-	-	-	-	-	-	231.856
Total Pasivo no corriente	**558.054**	**27.130**	**283.590**	**3.317.992**	**202**	**4.488.252**	**65.686**	**54.075.065**
TOTAL PASIVO	**777.834**	**38.910**	**327.134**	**3.469.380**	**303**	**4.512.051**	**62.011**	**64.115.985**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**614.474**	**20.832**	**327.134**	**3.450.058**	**303**	**4.512.051**	**30.732**	**55.956.443**

Posición al 31/12/2023

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Posición en miles de UP	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo	102.698	2.112	-	-	-	-	357	4.112.499
Inversiones en otros activos financieros	22.068	-	-	-	-	-	-	861.152
Deudores Comerciales	12.319	-	-	-	-	-	-	480.693
Otras Cuentas por cobrar	18.059	893	-	-	-	-	131	748.342
Total Activo corriente	**155.143**	**3.006**	-	-	-	-	**488**	**6.202.685**
Activo no corriente								
Otras Cuentas por cobrar	5.909	12.156	-	-	-	-	25.415	1.746.592
Inversiones en otros activos financieros	7.416	-	-	-	-	-	-	289.370
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	-	113.487
Total Activo no corriente	**13.324**	**12.156**	-	**19.321**	-	-	**25.415**	**2.149.449**
TOTAL ACTIVO	**168.468**	**15.162**	-	**19.321**	-	-	**25.903**	**8.352.134**
PASIVO								
Pasivo corriente								
Acreedores comerciales	183.372	9.957	5.702	-	-	-	-	7.630.842
Préstamos y otros pasivos financieros	27.871	6.064	-	128.446	103	(1.787)	55	2.271.307
Pasivo por arrendamiento	17.438	-	40.301	19.866	-	-	-	1.121.339
Otras cuentas por pagar	16.955	76	-	-	-		398	680.446
Total Pasivo corriente	**245.637**	**16.097**	**46.002**	**148.312**	**103**	**(1.787)**	**454**	**11.703.934**
Pasivo no corriente								
Acreedores comerciales	1.430	-	-	-	-	-	-	55.795
Préstamos y otros pasivos financieros	277.938	27.166	-	3.076.997	202	4.488.341	70.775	40.040.673
Pasivo por arrendamiento	264.157	-	279.505	246.027	-	-	-	14.001.518
Provisiones	6.174	-	-	-	-	-	-	240.933
Total Pasivo no corriente	**549.698**	**27.166**	**279.505**	**3.323.024**	**202**	**4.488.341**	**70.775**	**54.338.918**
TOTAL PASIVO	**795.335**	**43.263**	**325.507**	**3.471.335**	**305**	**4.486.554**	**71.228**	**66.042.852**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**626.867**	**28.101**	**325.507**	**3.452.014**	**305**	**4.486.554**	**45.325**	**57.690.718**

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023
Venta de energía	-	78.432	1.616.132.057	1.694.620.412	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	64.924.735	69.134.393	20.028	108.775
Ingresos por servicios de CONEX	2.049.553	3.206.501	10.461.574	13.880.518	-	-
Compra de energía	137.650.661	206.651.048	-	-	226.936.027	55.099.690
Distribución de utilidades ROUAR (*)	89.366.362	95.548.677	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	-	-	419.980.307	6.474.559.763	50.000.000	50.000.000
Intereses y otros resultados financieros	-	-	10.159.388	6.221.518	-	-
Intereses ganados	-	-	57.274.675	77.376.923	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	307.961.550	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	-	307.961.550	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	1.745.867.505	-	-	-

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

Las retribuciones al Directorio ascendieron a $ 4.230.170 en el primer trimestre de 2024 ($ 3.921.172 en igual período de 2023), incluyéndose $ 808.305 por concepto de subsidio a ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos uruguayos)

Marzo 2024	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.163.031	32.577	1.499.272	19.694.879
Costo de ventas	(5.987.587)	(906.708)	(1.770.400)		(37.580)	(220.096)	(8.922.372)
Gastos de adm. y ventas				(1.444.764)		(1.617.227)	(3.061.992)
Resultados financieros							(597.299)
Otros gastos							(1.278.561)
Impuesto a la renta							253.953
							6.088.608
Total de activo	88.627.062	41.764.416	58.742.158	9.796.302	78.099	82.373.512	281.381.548
Total de pasivo							133.965.663
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles en servicio		240.911				100.738	341.649

Marzo 2023 Diciembre 2023 (activos y pasivos)	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.409.215	30.600	1.388.463	19.828.278
Costo de ventas	(12.458.600)	(964.293)	(1.705.412)		(37.315)	(224.365)	(15.389.985)
Gastos de adm. y ventas				(1.408.197)		(1.717.571)	(3.125.768)
Resultados financieros							(896.141)
Gastos varios							(1.193.594)
Impuesto a la renta							2.627.410
							1.850.201
Total de activo	66.147.774	41.942.053	57.873.045	9.896.722	134.149	105.403.201	281.396.944
Total de pasivo							138.034.734
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles en servicio	125.750	794.340	3.496.228	1.216.565		1.463.805	7.096.689

(1) Los gastos de generación incluyen miles de $ 4.615.428 (miles de $ 5.251.628 en igual período de 2023) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de $ 654.087 (miles de $ 655.675 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 66.773 (miles de $ 63.298 en igual período de 2023) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de $ 441.177 (miles de $ $ 481.378 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 62.280 (miles de $ 61.542 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de $ 504.982 (miles de $ 484.126 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 17.338 (miles de $ 15.045 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(4) Los gastos de comercial incluyen miles de $ 121.653 (miles de $ 106.661 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 12.561 (miles de $ 11.863 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de $ 28.356 (miles de $ 37.814 en igual período de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos 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, 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	Línea-Estación Cardal	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.23	3.626.892.576	4.364.317.309	3.454.113.485	2.145.306.639	385.275.129	441.580.027	645.365.201	1.028.903.750	38.898.659	16.130.652.776
Altas	103.609.613	53.442.505	33.090.118	22.522.965	10.719.157	-	18.080.565	5.895.520	-	247.360.443
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	(15.200.945)	-	-	(15.200.945)
Valor bruto al 31.03.24	**3.730.502.189**	**4.417.759.814**	**3.487.203.603**	**2.167.829.605**	**395.994.286**	**441.580.027**	**648.244.822**	**1.034.799.270**	**38.898.659**	**16.362.812.274**
Amortiz.acum.al 31.12.23	794.222.807	1.253.709.863	428.404.006	2.094.565	140.872.663	88.316.005	166.684.622	793.633.267	28.741.038	3.696.678.836
Amortizaciones	29.325.167	58.406.613	29.360.925	21.007.285	9.319.451	5.519.750	8.590.259	25.365.831	413.416	187.308.697
Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	(4.140.457)	-	-	(4.140.457)
Amortiz.acum.al 31.03.24	**823.547.974**	**1.312.116.475**	**457.764.930**	**23.101.850**	**150.192.114**	**93.835.755**	**171.134.425**	**818.999.098**	**29.154.454**	**3.879.847.076**
Valor neto al 31.03.24	**2.906.954.215**	**3.105.643.339**	**3.029.438.673**	**2.144.727.754**	**245.802.173**	**347.744.272**	**477.110.397**	**215.800.171**	**9.744.205**	**12.482.965.198**

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

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2024 se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a $ 492.795.322 ($ 451.398.187 en igual período de 2023), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2024	Enero-Marzo 2023
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	114.569.574	103.085.218
Parque Eólico Palomas	183.820.523	178.674.446
Línea Tacuarembó-Melo	100.459.177	97.646.811
Línea-Estación Cardal	32.597.424	-
Medidores Inteligentes	23.188.695	26.815.175
Inmuebles	10.075.393	23.976.320
Vehículos	25.792.566	18.389.945
Otros	2.291.970	2.810.273
	492.795.322	**451.398.187**

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2024:

Plazo	Valor nominal en $	Valor presente en $
Hasta un año	2.464.034.678	2.311.797.514
Entre uno y cinco años	8.323.922.155	6.027.160.618
Más de cinco años	14.391.138.575	5.567.060.943
	25.179.095.407	13.906.019.074

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2024, asciende a $ 353.314.602 ($ 296.993.940 en igual período de 2023). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2024	Enero-Marzo 2023
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.341.479	55.900.979
Parque Eólico Palomas	142.531.919	143.233.407
Línea Tacuarembó-Melo	65.262.696	66.379.757
Línea-Estación Cardal	60.260.647	-
Medidores Inteligentes	15.856.814	17.244.085
Data Center (ANTEL)	5.155.730	5.108.732
Inmuebles	6.702.878	6.740.560
Vehículos	2.151.989	2.267.020
Otros	50.450	119.399
	353.314.602	**296.993.940**

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2024 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a $ 11.503.606, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.768.559	-	3.768.559
Equipos de oficina	-	63.747	63.747
Software	-	35.282	35.282
Maquinaria	2.253.825	-	2.253.825
Otros arrendamientos	1.206.915	182.509	1.389.425
Vehículos sin chofer	3.992.768	-	3.992.768
	11.222.068	**281.539**	**11.503.606**

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2024 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

ENERO-MARZO 2024

Gerencia de Sector Gestión Económico Contable

Gerencia de División Económico Financiera

INFORME DE COMPILACIÓN

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

He compilado los estados financieros separados condensados del período intermedio de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (UTE) que se adjuntan; dichos estados comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, el estado de resultados, estado del resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y las notas explicativas a los estados financieros.

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

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

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

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

Mi relación laboral con la Empresa es de dependencia.

Montevideo, 29 de abril de 2024.

Cr. Wilson Lozano
Caja de Profesionales N° 69487

PROFESIONALES
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 240 PESOS URUGUAYOS IMMDRE LEY 17.738
018639 21

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	**5.1**	6.327.599.052	5.944.487.696
Inversiones en otros activos financieros	**5.10**	1.339.137.525	3.132.579.793
Deudores comerciales	**5.2**	10.606.791.375	10.029.616.543
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.669.573.267	1.274.301.085
Inventarios	**5.4**	6.566.586.347	6.238.661.083
Total Activo corriente		**26.509.687.566**	**26.619.646.199**
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	**5.5**	140.260.422.265	139.984.700.437
Intangibles	**5.6**	462.232.298	495.109.353
Derecho de uso	**11.1**	16.291.842.794	16.272.390.831
Activos en concesión de servicio	**5.11.1**	45.182.897.667	46.050.175.896
Activo por impuesto diferido	**5.7**	34.429.035.533	34.331.939.934
Otras cuentas por cobrar	**5.3**	1.223.153.734	1.255.872.607
Inversiones a largo plazo:			
- Inversiones en subsidiarias	**5.8**	5.195.099.647	5.221.507.631
- Inversiones en otras entidades	**5.9**	1.552.739.815	1.636.181.868
- Bienes en comodato		276.019.557	279.706.064
Total inversiones a largo plazo		7.023.859.019	7.137.395.562
Inventarios	**5.4**	4.680.708.443	4.486.381.065
Activos biológicos		182.143.850	182.143.850
Deudores comerciales	**5.2**	115.776.662	113.487.097
Total Activo no corriente		**249.852.072.264**	**250.309.596.632**
TOTAL ACTIVO		**276.361.759.830**	**276.929.242.831**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	**5.12**	9.876.254.860	12.840.129.100
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.13**	3.100.499.653	2.660.005.872
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	2.246.157.890	2.017.916.972
Otras cuentas por pagar	**5.14**	5.760.928.954	6.280.406.310
Pasivo por concesión de servicios	**5.11.2**	3.469.112.916	3.469.112.916
Provisiones	**5.15**	1.001.700.443	1.003.012.399
Total Pasivo corriente		**25.454.654.715**	**28.270.583.568**
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	**5.12**	325.578.583	302.513.888
Préstamos y otros pasivos financieros	**5.13**	43.676.562.680	43.827.753.403
Pasivo por arrendamiento	**11.2**	14.276.767.866	14.955.892.614
Otras cuentas por pagar	**5.14**	7.409.921.209	7.431.336.040
Pasivo por concesión de servicios	**5.11.2**	41.713.784.751	42.581.062.980
Provisiones	**5.15**	1.310.270.971	1.368.346.877
Total Pasivo no corriente		**108.712.886.059**	**110.466.905.801**
Total Pasivo		**134.167.540.774**	**138.737.489.370**
Patrimonio			
Capital y Aportes a capitalizar	**5.16**	3.636.033.943	3.636.033.943
Reserva por reexpresión	**5.16**	80.737.855.374	80.737.855.374
Transferencia neta Fondo Estabilización Energética	**5.16**	647.440.459	647.440.459
Reservas	**5.16**	22.572.785.282	22.661.346.959
Resultados acumulados		34.600.103.998	30.509.076.726
Total Patrimonio		**142.194.219.056**	**138.191.753.461**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**276.361.759.830**	**276.929.242.831**

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

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
Venta de energía eléctrica	**6.1**	18.163.030.656	18.409.214.664
Otros ingresos operativos	**6.1**	363.115.841	468.646.662
Ingresos de actividades operativas netos		18.526.146.497	18.877.861.326
Costo de ventas	**6.2**	(9.238.911.986)	(15.687.657.825)
Resultado bruto		9.287.234.511	3.190.203.502
Gastos de administración y ventas	**6.2**	(3.052.387.898)	(3.115.938.879)
Ingresos varios	**6.1**	1.385.530.761	1.140.918.559
Gastos varios	**6.2**	(1.467.892.965)	(1.353.416.023)
Resultado operativo		6.152.484.409	(138.232.840)
Resultados financieros	**6.3**	(412.685.232)	(691.067.915)
Resultado antes de impuesto a la renta		5.739.799.178	(829.300.755)
Impuesto a la renta	**5.7**	97.095.599	2.430.253.187
Resultado del período		**5.836.894.777**	**1.600.952.432**

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado del período		**5.836.894.777**	**1.600.952.432**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:			
Reserva por conversión	**5.16**	(86.840.624)	(80.043.762)
Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	**5.16**	(1.721.052)	(1.603.487)
Resultado integral del período		**5.748.333.100**	**1.519.305.184**

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Capital, Aportes a capitalizar y Reservas por reexpresión	Transferencia neta al Fondo de estabilización energética	Reserva por valuación de activos financieros a valor razonable	Reserva por conversión	Prima (descuento) de emisión	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos iniciales al 01.01.2023		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(50.914.291)**	**4.442.009.385**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**29.918.153.274**	**137.648.980.214**
Movimientos del período									
Versión de resultados	**5.16**							-	-
Resultado integral del período				(1.603.487)	(80.043.762)			1.600.952.432	1.519.305.184
Total movimientos del período		**-**	**-**	**(1.603.487)**	**(80.043.762)**	**-**	**-**	**1.600.952.432**	**1.519.305.184**
Saldos finales al 31.03.2023		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(52.517.778)**	**4.361.965.623**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**31.519.105.706**	**139.168.285.398**
Saldos iniciales al 01.01.2024		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(43.373.745)**	**4.386.318.634**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**30.509.076.726**	**138.191.753.461**
Movimientos del período									
Versión de resultados	**5.16**							(1.745.867.505)	(1.745.867.505)
Resultado integral del período				(1.721.052)	(86.840.624)			5.836.894.777	5.748.333.100
Total movimientos del período		**-**	**-**	**(1.721.052)**	**(86.840.624)**	**-**	**-**	**4.091.027.272**	**4.002.465.595**
Saldos finales al 31.03.2024		**84.373.889.317**	**647.440.459**	**(45.094.797)**	**4.299.478.009**	**(3.193.513)**	**18.321.595.583**	**34.600.103.998**	**142.194.219.056**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos uruguayos)

	Notas	Marzo 2024	Marzo 2023
1) Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del período		5.836.894.777	1.600.952.432
Ajustes:			
Amortización prop., pta.y equipo, intang., derechos de uso y comodato		2.002.998.501	2.013.055.232
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		100.631.976	139.870.091
Diferencia de cambio rubros no operativos		(722.160.427)	(351.089.281)
Impuesto a la renta diferido		(97.095.599)	(2.430.253.187)
Resultado por inversiones a largo plazo		(68.078.002)	8.234.094
Resultado por instrumentos financieros derivados		354.177.714	525.684.500
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	(585.046)
Ajuste provisión juicios		(473.570)	(417.224)
Ajuste provisión 200 kWh		(49.139.927)	(17.208.297)
Obligaciones devengadas comerciales		(2.874.551)	(40.925.385)
Obligaciones devengadas por comisión administración CTM		50.000.000	50.000.000
Intereses y otros gastos de préstamos devengados		560.215.732	534.907.580
Intereses de arrendamientos devengados		438.973.350	399.859.164
Pérdida para deudores incobrables		268.790.671	277.104.465
Aportes de clientes para obras		(95.770.605)	(42.036.937)
Bajas de propiedad, planta y equipo y ajustes		39.579.593	2.381.460
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		8.616.669.632	2.669.533.661
Cambios en activos y pasivos:			
Disminuciones (incrementos) en deudores comerciales		(848.255.069)	(1.340.141.710)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar		(255.459.085)	(1.701.046.590)
Disminuciones (incrementos) en inventarios		(522.252.643)	138.302.688
Incrementos (disminuciones) en acreedores comerciales		(2.938.880.920)	(107.289.155)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar		(550.666.554)	881.316.649
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de impuesto a la renta		3.501.155.361	540.675.543
Impuesto a la renta pagado		(21.253.049)	(965.024.169)
Efectivo proveniente de actividades operativas		3.479.902.312	(424.348.626)
2) Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo e intangibles	**7**	(1.749.594.534)	(2.021.360.276)
Anticipos para compras de propiedad, planta y equipo e intangibles		-	(812.802.671)
Pagos por compras de prop., planta y equipo e intang. del ejercicio anterior		(253.991.626)	(331.085.496)
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo y bienes desafectados		-	5.062.850
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(2.003.586.159)	(3.160.185.592)
3) Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Versión a cuenta del resultado del ejercicio	**5.16**	(1.745.867.505)	-
Pagos deudas financieras		(89.862.087)	(90.669.518)
Pagos de intereses de préstamos y obligaciones negociables		(466.838.896)	(536.118.600)
Pagos de arrendamientos	**11.2**	(483.446.601)	(639.361.201)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(2.786.015.089)	(1.266.149.320)
4) Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1.309.698.936)	(4.850.683.537)
5) Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		9.077.067.489	10.655.285.705
6) Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(100.631.976)	(139.870.091)
7) Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	**7**	7.666.736.577	5.664.732.076

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

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 1.872 MW. Para atender la demanda del sistema eléctrico, se dispone además de 945 MW de potencia instalada en la Central de Salto Grande correspondiente a Uruguay, así como de 570 MW de capacidad de interconexión con Brasil en Rivera y Melo. Existen además en el país otros agentes productores de fuente eólica, fotovoltaica y biomasa, con una potencia autorizada a inyectar en las redes de UTE del orden de 1.972 MW.

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

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

NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la empresa el 29 de abril de 2024.

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 2023.

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

NOTA 4 POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los presentes estados financieros separados condensados intermedios, se han adoptado las mismas políticas contables y métodos contables de cálculo que los utilizados al preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, fueron arbitrados a dólares estadounidenses (Nota 8) y convertidos a moneda nacional a los tipos de cambio de cierre de cada período (interbancario $ 37,552 por dólar al 31/03/2024 y $ 39,022 por dólar al 31/12/2023).

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5.1 Efectivo

	Marzo 2024	Dic. 2023
Bancos	6.323.217.028	5.939.657.107
Fondos en tránsito	612.826	221.121
Fondo fijo	3.769.198	4.609.468
	6.327.599.052	5.944.487.696

5.2 Deudores comerciales

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Deudores simples energía eléctrica	7.635.291.120	7.034.464.908	-	-
Deudores morosos energía eléctrica	2.834.127.639	2.658.481.706	-	-
Recuperación IVA Deudores oficiales y municipales	(9.137.747)	(9.047.044)	-	-
Deudores en gestión judicial	45.371.168	50.681.042	-	-
Deudores documentados energía eléctrica	2.499.118.810	2.853.696.393	-	-
Fideicomiso por deuda intendencias	-	-	115.776.662	113.487.097
Provisión por deudores incobrables	(2.405.628.052)	(2.623.155.146)	-	-
Intereses a devengar	(70.450.226)	(71.597.148)	-	-
Deudores simples por servicio de consultoría	86.827.811	145.122.519	-	-
Provisión por deudores incobrables consultoría	(8.729.149)	(9.030.687)	-	-
	10.606.791.375	10.029.616.543	115.776.662	113.487.097

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

	Marzo 2024	Dic. 2023
Saldo inicial	(2.623.155.146)	(2.833.511.577)
Constituciones	(268.495.642)	(665.216.033)
Usos	486.022.736	875.572.464
Saldo final	(2.405.628.052)	(2.623.155.146)

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

5.3 Otras cuentas por cobrar

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Adelantos Impto.al Patrimonio neto de obligac.deven	575.417.819	280.041.977	-	-
Adelantos Impto.a la Renta neto de obligac.deveng.	552.341.106	531.098.037	-	-
Otros pagos anticipados	142.752.186	125.117.393	919.007.622	947.848.764
Garantía por arrendamiento	-	-	189.588.816	193.352.974
Montos consignados en bancos	-	-	44.262	52.036
Diversos	450.604.923	491.501.936	114.804.353	114.910.153
Dividendos a cobrar	89.366.362	-	-	-
Crédito fiscal	49.381.059	42.116.368	-	-
Provisión otros créditos incobrables	(189.799.397)	(195.083.834)	-	-
Intereses financieros a devengar	(490.792)	(490.792)	(291.320)	(291.320)
	1.669.573.267	1.274.301.085	1.223.153.734	1.255.872.607

5.4 Inventarios

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Materiales en depósito	2.256.198.788	2.144.254.977	5.262.581.657	5.001.108.456
Materiales energéticos	2.275.101.797	2.315.830.675	-	-
Otros materiales para trabajos DYC	1.994.152.133	1.708.665.020	-	-
Materiales en tránsito	-	28.776.781	-	67.145.823
Inventarios disponibles para la venta (*)	41.133.630	41.133.630	-	-
Bienes desafectados de su uso	-	-	17.373.258	17.373.258
Provisión por obsolescencia	-	-	(599.246.472)	(599.246.472)
	6.566.586.347	6.238.661.083	4.680.708.443	4.486.381.065

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

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 31.12.23	**29.343.924**	**30.764.076**	**23.154.038**	**4.581.427**	**58.499.541**	**37.127.660**	**31.205.225**	**68.332.885**	**80.851.615**	**36.642.573**	**1.706.937**	**119.201.125**	**1.603.554**	**10.915.140**	**12.518.694**	**5.434.079**	**293.330.247**	**25.063.458**	**361.929**	**318.755.634**
Altas	88.830	-	-	-	-	-	240.911	240.911	-	-	-	-	-	-	-	4.240	333.981	2.342.878	(361.929)	2.314.929
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(270.196)	-	(270.196)
Bajas	(30.161)	-	-	(5.906)	(5.906)	-	(20.289)	(20.289)	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.356)	-	-	(56.356)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	(59)	-	-	-	-	-	(29.386)	(29.386)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.445)	-	-	(29.445)
Valor bruto al 31.03.24	**29.402.533**	**30.764.076**	**23.154.038**	**4.575.520**	**58.493.635**	**37.127.660**	**31.396.461**	**68.524.121**	**80.851.615**	**36.642.573**	**1.706.937**	**119.201.125**	**1.603.554**	**10.915.140**	**12.518.694**	**5.438.319**	**293.578.426**	**27.136.139**	**-**	**320.714.566**
Amortización acumulada al 31.12.23	**18.068.702**	**14.376.218**	**13.476.910**	**2.625.468**	**30.478.596**	**28.348.128**	**15.658.785**	**44.006.913**	**48.185.834**	**26.326.313**	**1.438.659**	**75.950.806**	**1.275.154**	**5.108.650**	**6.383.804**	**3.882.113**	**178.770.934**	**-**	**-**	**178.770.934**
Amortizaciones	240.977	266.416	79.564	49.915	395.895	186.483	223.426	409.909	318.637	180.735	5.609	504.982	3.774	117.879	121.653	56.015	1.729.431	-	-	1.729.431
Bajas	(30.217)	-	-	(4.964)	(4.964)	-	(11.040)	(11.040)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.221)	-	-	(46.221)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.24	**18.279.461**	**14.642.634**	**13.556.474**	**2.670.419**	**30.869.527**	**28.534.612**	**15.871.171**	**44.405.783**	**48.504.472**	**26.507.048**	**1.444.267**	**76.455.787**	**1.278.928**	**5.226.529**	**6.505.457**	**3.938.128**	**180.454.143**	**-**	**-**	**180.454.143**
Valor neto al 31.03.24	**11.123.072**	**16.121.443**	**9.597.564**	**1.905.101**	**27.624.108**	**8.593.048**	**15.525.291**	**24.118.338**	**32.347.143**	**10.135.525**	**262.670**	**42.745.338**	**324.626**	**5.688.611**	**6.013.237**	**1.500.191**	**113.124.283**	**27.136.139**	**-**	**140.260.422**

	Bienes generales	Producción				Trasmisión			Distribución				Comercial			Otras instalaciones eléctricas	TOTAL Bienes en servicio	Obras en curso	Importaciones en Trámite	TOTAL Propiedad, planta y equipo
		Térmica	Hidráulica	Eólica y otras	Total Producción	Líneas y cables	Estaciones	Total Trasmisión	Líneas y cables	Estaciones	Otros	Total Distribución	Líneas y cables	Medidores, Limitadores y Otros	Total Comercial					
Valor bruto al 31.12.22	**29.958.881**	**30.750.188**	**23.290.543**	**4.559.580**	**58.600.310**	**36.876.289**	**30.750.645**	**67.626.934**	**78.268.628**	**35.757.295**	**1.682.305**	**115.708.228**	**1.516.618**	**9.785.511**	**11.302.128**	**5.032.505**	**288.228.986**	**19.377.530**	**6.205**	**307.612.721**
Altas	235.872	-	-	6.693	6.693	4.652	25.599	30.251	-	360	-	360	-	-	-	17.268	290.444	2.278.074	(6.205)	2.562.313
Capitaliz.obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(238.219)	-	(238.219)
Bajas	(295.645)	(8.835)	(1.255)	-	(10.090)	-	(6.960)	(6.960)	-	-	-	-	-	-	-	-	(312.695)	-	-	(312.695)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.23	**29.899.109**	**30.741.352**	**23.289.288**	**4.566.272**	**58.596.913**	**36.880.941**	**30.769.285**	**67.650.226**	**78.268.628**	**35.757.655**	**1.682.305**	**115.708.588**	**1.516.618**	**9.785.511**	**11.302.128**	**5.049.773**	**288.206.736**	**21.417.385**	**-**	**309.624.120**
Amortización acumulada al 31.12.22	**18.563.582**	**13.318.844**	**13.196.079**	**2.426.183**	**28.941.106**	**27.504.744**	**14.762.348**	**42.267.092**	**46.943.338**	**25.611.700**	**1.416.973**	**73.972.012**	**1.261.706**	**4.674.177**	**5.935.883**	**3.639.628**	**173.319.302**	**-**	**-**	**173.319.302**
Amortizaciones	239.339	265.604	80.905	49.737	396.245	206.557	243.553	450.110	302.407	176.359	5.360	484.126	3.367	103.295	106.661	56.854	1.733.336	-	-	1.733.336
Bajas	(295.619)	(4.358)	-	-	(4.358)	-	(5.859)	(5.859)	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.836)	-	-	(305.836)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.23	**18.507.301**	**13.580.090**	**13.276.984**	**2.475.920**	**29.332.993**	**27.711.302**	**15.000.042**	**42.711.344**	**47.245.745**	**25.788.059**	**1.422.333**	**74.456.137**	**1.265.073**	**4.777.471**	**6.042.544**	**3.696.482**	**174.746.802**	**-**	**-**	**174.746.802**
Valor neto al 31.03.23	**11.391.807**	**17.161.263**	**10.012.304**	**2.090.352**	**29.263.919**	**9.169.639**	**15.769.243**	**24.938.882**	**31.022.883**	**9.969.595**	**259.972**	**41.252.450**	**251.545**	**5.008.039**	**5.259.584**	**1.353.291**	**113.459.933**	**21.417.385**	**-**	**134.877.318**

5.5.2 Capitalización de costos por préstamos

En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizaron costos por préstamos.

5.6 Intangibles

	Software	Intangible (Software) en curso	Total
Valor bruto al 31.12.2023	1.650.467.114	10.160.677	1.660.627.790
Altas	7.668.307	1.426.947	9.095.255
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Capitalizaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2024	**1.658.135.421**	**11.587.624**	**1.669.723.045**
Amortización acumulada al 31.12.2023	1.165.518.437	-	1.165.518.437
Amortizaciones	41.972.310	-	41.972.310
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2024	**1.207.490.747**	**-**	**1.207.490.747**
Valores netos al 31.03.2024	**450.644.674**	**11.587.624**	**462.232.298**

	Software	Intangible (Software) en curso	Total
Valor bruto al 31.12.2022	1.387.892.150	148.808.075	1.536.700.225
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Capitalizaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	**1.387.892.150**	**148.808.075**	**1.536.700.225**
Amortización acumulada al 31.12.2022	981.838.806	-	981.838.806
Amortizaciones	45.919.908	-	45.919.908
Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	**1.027.758.714**	**-**	**1.027.758.714**
Valores netos al 31.03.2023	**360.133.437**	**148.808.075**	**508.941.512**

5.7 Impuesto a la renta

5.7.1 Saldos por impuesto diferido

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

Concepto	Marzo 2024	Diciembre 2023
Activo por impuesto diferido	34.481.723.937	34.384.628.338
Pasivo por impuesto diferido	(52.688.404)	(52.688.404)
Activo neto al cierre	**34.429.035.533**	**34.331.939.934**

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

	Saldos al 31.12.23	Reconocido en resultados	Saldos al 31.03.24
Propiedad, planta y equipo (*)	29.970.068.737	1.043.365.731	31.013.434.468
Provisión incobrables	689.704.729	(55.778.267)	633.926.462
Anticipos a proveedores	22.613.822	8.432.938	31.046.761
Anticipos de clientes	59.614.048	(5.715.652)	53.898.396
Provisiones	431.850.337	6.677.347	438.527.684
Bienes desafectados del uso	(538.231)	-	(538.231)
Provisión 200 kWh	221.395.087	(12.284.982)	209.110.105
Provisión por obsolescencia	149.811.618	-	149.811.618
Pérdidas fiscales (**)	946.730.597	(858.147.592)	88.583.005
Inventarios	(52.150.174)	-	(52.150.174)
Ingr.diferidos aporte generadores	1.506.068.751	-	1.506.068.751
Derechos de uso	186.355.303	(117.998.353)	68.356.950
Instrumentos financieros	200.415.309	88.544.429	288.959.738
Total	**34.331.939.934**	**97.095.599**	**34.429.035.533**

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

(*) 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.

(**) El Ente ha evaluado que el crédito correspondiente a las pérdidas fiscales será íntegramente utilizado en forma previa a la prescripción legal del mismo.

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

Concepto	Marzo 2024	Marzo 2023
IRAE diferido	(97.095.599)	(2.430.253.187)
Total ganancia	**(97.095.599)**	**(2.430.253.187)**

5.8 Inversiones en subsidiarias

El Ente mantiene inversiones en las siguientes subsidiarias:

a) Interconexión del Sur S.A.

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

Con fecha 31 de mayo de 2016, se otorgó la recepción provisoria de la Estación Conversora de Frecuencia de Melo, la cual se encuentra operativa al 31 de marzo de 2024.

b) AREAFLIN S.A.

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

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

c) Fideicomiso Financiero PAMPA

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

El referido parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

d) Fideicomiso Financiero ARIAS

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

El parque eólico se encuentra operativo al 31 de marzo de 2024.

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

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

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

Nombre	Participación en el patrimonio		Valor contable	
	2024	2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Interconexión del Sur S.A.	98,61%	98,61%	2.797.675.883*	2.825.213.278*
AREAFLIN S.A.	20%	20%	379.202.980	371.184.741
Fideicomiso Financiero PAMPA	20,091%	20,091%	704.978.745	704.435.862
Fideicomiso Financiero ARIAS	20%	20%	215.319.787	210.977.963
Fideicomiso Financiero Línea Cierre Anillo Trasmisión	100%	100%	1.097.922.252*	1.109.695.787*
			5.195.099.647	5.221.507.631

(*) 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 $ 25.586.690 ($ 27.182.961 en igual período de 2023).

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	3.607.673.684	3.641.908.974
Total de pasivos	27.920.511	19.923.365
Activos netos	3.579.753.173	3.621.985.609
Participación de UTE en los activos netos	3.529.819.267	3.571.462.603

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	85.377.097	102.643.150
Resultado antes de impuesto a la renta	(40.487.037)	(12.452.857)
Resultado del período	(40.487.037)	(12.452.857)
Participación de UTE en el resultado	(39.922.284)	(12.279.152)

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	4.764.311.139	4.784.176.300
Total de pasivos	2.868.296.239	2.928.252.593
Activos netos	1.896.014.900	1.855.923.707
Participación de UTE en los activos netos	379.202.980	371.184.741

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	88.387.071	79.621.553
Resultado antes de impuesto a la renta	64.131.665	39.671.027
Resultado del período	113.607.347	89.229.576
Participación de UTE en el resultado	22.721.469	17.845.915

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	7.974.345.964	8.436.341.277
Total de pasivos	4.465.369.245	4.930.066.720
Activos netos	3.508.976.719	3.506.274.557
Participación de UTE en los activos netos	704.978.745	704.435.862

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	130.264.764	115.712.178
Resultado antes de impuesto a la renta	76.533.701	50.560.381
Resultado del período	138.504.642	140.285.641
Participación de UTE en el resultado	27.826.582	28.175.720

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	4.962.472.681	5.034.837.915
Total de pasivos	3.885.873.747	3.979.948.099
Activos netos	1.076.598.934	1.054.889.816
Participación de UTE en los activos netos	215.319.787	210.977.963

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	78.271.569	82.007.365
Resultado antes de impuesto a la renta	17.780.440	24.280.455
Resultado del período	63.142.577	82.153.750
Participación de UTE en el resultado	12.628.515	16.430.750

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	4.014.804.205	3.216.195.364
Total de pasivos	2.482.648.026	1.746.982.632
Activos netos	1.532.156.178	1.469.212.732
Participación de UTE en los activos netos	1.532.156.178	1.469.212.732

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	37.528.367	20.031.969
Resultado antes de impuesto a la renta	59.242.363	33.790.643
Resultado del período	62.943.447	7.696.418
Participación de UTE en el resultado	62.943.447	7.696.418

5.9 Inversiones en otras entidades

Nombre	Lugar en el que opera	Participación en el patrimonio	Valor contable		Actividad principal
			Set. 2023	Dic. 2023	
Central Puerto S.A.	Argentina	0,94%	633.561.361	616.491.927	Generador termoeléctrico
ROUAR S.A.	Uruguay	50%	900.305.567	999.769.405	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	18.872.887	19.920.536	Administrar bienes para reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y las finanzas públicas.
			1.552.739.815	1.636.181.868	

En el presente período, se generó una ganancia por las inversiones en las entidades detalladas, por un total de $ 42.491.312 (pérdida de $ 35.417.055 en igual período de 2023).

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	3.307.955.601	3.410.085.080
Total de pasivos	1.507.344.468	1.410.546.271
Activos netos	1.800.611.133	1.999.538.809
Participación de UTE en los activos netos	900.305.567	999.769.405

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	37.569.187	53.825.710
Resultado antes de impuesto a la renta	26.386.360	30.655.398
Resultado del período	51.457.133	73.027.528
Participación de UTE en el resultado	25.728.567	36.513.764

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Total de activos	18.969.095	20.117.948
Total de pasivos	96.208	197.412
Activos netos	18.872.887	19.920.536
Participación de UTE en los activos netos	18.872.887	19.920.536

	Marzo 2024	Marzo 2023
Resultado operativo	(311.718)	(298.788)
Resultado antes de impuesto a la renta	(306.688)	(320.977)
Resultado del período	(306.688)	(320.977)
Participación de UTE en el resultado	(306.688)	(320.977)

5.10 Instrumentos financieros

5.10.1 Inversiones en otros activos financieros

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

Marzo 2024							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	abril 2024	U$S	25.016.128	2,65%	939.405.643	-	**939.405.643**
Letras de regulación monetaria	abril 2024	$	399.731.881	8,50%	399.731.881	-	**399.731.881**
					1.339.137.525	**-**	**1.339.137.525**

Diciembre 2023							
	Vencimiento	Moneda	Saldos en moneda de origen	Tasa promedio	Corriente	No corriente	Total equivalente en pesos
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento							
Certificados de depósito transferibles	enero 2024	$	900.200.548	4,15%	900.200.548	-	**900.200.548**
Letras de regulación monetaria	enero 2024	$	2.232.379.245	8,55%	2.232.379.245	-	**2.232.379.245**
					3.132.579.793	**-**	**3.132.579.793**

5.10.2 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
	Mar-24	Dic. 2023	
Acciones en Central Puerto S.A.	633.561.361	616.491.927	1
Cambio comprado a futuro - Pasivo C/P	(1.155.838.953)	(801.661.237)	2

5.11 Acuerdos de concesión de servicios

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

5.11.1 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 31.12.2023	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2024	**60.156.936.448**	**12.170.158.985**	**72.327.095.433**
Amortización acumulada al 31.12.2023	23.293.759.897	2.983.159.641	26.276.919.537
Amortizaciones	755.694.893	111.583.336	867.278.229
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2024	**24.049.454.789**	**3.094.742.977**	**27.144.197.766**
Valores netos al 31.03.2024	**36.107.481.659**	**9.075.416.008**	**45.182.897.667**

Concepto	**Parques generadores de fuente eólica**	**Parques generadores de fuente fotovoltaica**	**Total**
Valor bruto al 31.12.2022	60.156.936.448	12.170.158.985	72.327.095.433
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2023	**60.156.936.448**	**12.170.158.985**	**72.327.095.433**
Amortización acumulada al 31.12.2022	20.270.980.326	2.536.826.295	22.807.806.622
Amortizaciones	755.694.893	111.583.336	867.278.229
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31.03.2023	**21.026.675.219**	**2.648.409.632**	**23.675.084.851**
Valores netos al 31.03.2023	**39.130.261.229**	**9.521.749.353**	**48.652.010.582**

5.11.2 Pasivo por concesión de servicios

El pasivo por concesión se detalla a continuación:

	Marzo 2024	Dic. 2023
Ingreso diferido por acuerdos de concesión C/P	3.469.112.916	3.469.112.916
Ingreso diferido por acuerdos de concesión L/P	41.713.784.751	42.581.062.980
Saldo final	45.182.897.667	46.050.175.896

En el período finalizado el 31 de marzo de 2024 se reconoció un ingreso por $ 867.278.229 (el mismo importe que en igual período de 2023).

5.12 Acreedores comerciales

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

	Corriente		No Corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Proveedores por compra de energía	1.371.455.199	2.228.966.694	-	-
Acreedores comerciales	3.262.783.073	4.366.953.136	-	-
Adelantos derecho uso Estación Conversora	449.526.029	474.216.194	-	-
Depósitos recibidos en garantía	886.512.969	890.642.603	-	-
Obligaciones devengadas por compra de energía	1.385.616.661	1.491.467.176	-	-
Otras obligaciones devengadas comerciales	740.759.648	774.656.177	-	-
Anticipos de clientes	166.344.784	193.913.500	-	-
Retenciones a terceros	246.509.211	261.962.709	-	-
Deuda documentada acreedores	1.366.747.286	2.157.350.911	325.578.583	302.513.888
	9.876.254.860	12.840.129.100	325.578.583	302.513.888

5.13 Préstamos y otros pasivos financieros

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic 2023	Marzo 2024	Dic 2023
Endeudamiento con el exterior				
Finan. de inversiones-Organismos multilaterales (i)	178.004.186	178.004.189	16.594.870.014	17.331.807.019
Finan. de inversiones-Inst. financieras varias (ii)	512.216.429	537.932.629	1.891.133.691	1.991.053.089
Intereses devengados a pagar	202.553.481	222.096.643	-	-
Total del endeudamiento con el exterior	**892.774.096**	**938.033.461**	**18.486.003.705**	**19.322.860.108**
Endeudamiento local				
Financiamiento de inversiones (iii)	171.203.450	167.817.780	342.406.900	335.635.558
Financiamiento capital de trabajo (iv)	471.237.551	461.918.493	706.856.327	692.877.740
Obligaciones negociables en UI (v)	-	-	16.469.062.589	16.143.375.164
Obligaciones negociables en UR (v)	170.569.477	162.305.202	346.307.726	329.528.743
Obligaciones negociables en UP (v)	-	-	7.393.718.713	7.061.930.284
Intereses devengados a pagar	230.425.652	120.391.197	-	-
Prima/Costo financ. a devengar	8.450.473	7.878.501	(67.793.281)	(58.454.194)
Total del endeudamiento local	**1.051.886.603**	**920.311.173**	**25.190.558.975**	**24.504.893.295**
Instrumentos financieros derivados (Nota 5.13.3)	**1.155.838.953**	**801.661.237**	**-**	**-**
Total	**3.100.499.653**	**2.660.005.872**	**43.676.562.680**	**43.827.753.403**

5.13.1 Resumen de las condiciones de los préstamos

(i) Se trata de obligaciones por endeudamiento con el exterior contratadas a mediano y largo plazo con organismos multilaterales de los cuales Uruguay es miembro, destinadas a financiamiento de inversiones. Dicho pasivo se amortiza semestralmente en períodos de 5 a 25 años de plazo. Los saldos adeudados al 31/03/2024 corresponden a un total equivalente a U$S 446.657.281 pactados a tasa de interés fija.

(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 31/03/2024 arbitrados a dólares estadounidenses, corresponden a U$S 64.000.589 pactado a tasa de interés fija.

(iii) Se trata de endeudamiento local contratado para financiamiento de inversiones a mediano y largo plazo. El saldo de la deuda al 31/03/2024, que devenga intereses a tasa fija, asciende a un total equivalente a U$S 13.677.310.

(iv) Se trata de endeudamiento local contratado para cubrir necesidades de financiamiento contingente de capital de trabajo. Se firmaron dos vales con el Banco Santander con las siguientes condiciones:

- Vale por UI 118.301.586 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4875%, comenzando la primera cuota el 6/11/2023. El desembolso se recibió el 05/05/2023 en su totalidad.

- Vale por UI 117.623.891 pagadero en 6 cuotas de capital, iguales, semestrales y consecutivas a una tasa de interés fija de 3,4341%, comenzando la primera cuota el 16/11/2023. El desembolso se recibió el 16/05/2023 en su totalidad.

El saldo adeudado al 31/03/2024, sin considerar intereses devengados, corresponde a un total de UI 196.604.565.

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

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

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

Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una operación de canje de deuda por un valor nominal de UI 2.596.969, por lo cual el valor nominal de la deuda al 31/03/2024 asciende a UI 927.233.031.

- 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).

Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una operación de canje de deuda por un valor nominal de UR 2.889.000, por lo cual el valor nominal de la deuda al 31/03/2024 asciende a UR 301.000.

- 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).

- Con fecha 22 de diciembre de 2023 se realizó una emisión de obligaciones negociables mediante integración en efectivo y canje de obligaciones negociables que habían sido emitidas en UI y UR (indicadas anteriormente), de acuerdo al siguiente detalle:

- Serie A (Unidad Indexada) por UI 232.253.665. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (3,725%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2043, 2044 y 2045).

- Serie B (Unidad Previsional) por UP 4.621.651.879. Dicha deuda fue contraída a largo plazo y genera un interés pagadero semestralmente a una tasa de interés fija (2,2%) y se amortizará en los últimos 3 años de vencimiento (2046, 2047 y 2048).

La deuda al 31/03/2024 por la totalidad de obligaciones negociables es de UI 2.748.416.696, UR 301.000 y UP 4.621.651.879, de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de Emisión	Moneda	Monto Nominal	Tasa de interés	Próx. Vto. Amortización
Dic. 2012	UI	763.160.000	3,375%	26/12/2040
Dic. 2013	UI	927.233.031	4,50%	02/12/2026
Ago. 2014	UR	301.000	2,875%	06/08/2024
Feb.2015	UI	825.770.000	4,75%	25/02/2033
Dic.2023	UP	4.621.651.879	2,20%	22/12/2046
Dic.2023	UI	232.253.665	3,725%	22/12/2043

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

5.13.2 Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización

Al 31/03/2024 no existen montos pendientes de utilización.

5.13.3 Instrumentos financieros derivados

Cambio comprado a futuro

UTE ha celebrado contratos de compraventa de divisas a futuro con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) e instituciones financieras privadas, cuyo valor razonable al 31/03/2024 corresponde a un pasivo de corto plazo por U$S 30.779.691 (equivalente a $ 1.155.838.953). Al 31/12/2023 el valor razonable correspondió a un pasivo de corto plazo por U$S 20.543.828 (equivalente a $ 801.661.237).

Por los contratos señalados, en el presente período, se generó una pérdida de U$S 15.599.206 equivalente a $ 561.711.633 (U$S 14.457.953 equivalente a $ 566.686.211 en igual período de 2023).

5.14 Otras cuentas por pagar

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Deudas con el personal	1.519.829.049	1.138.161.280	-	-
Obligac.dev.por aguinaldo, licencia, hs. extras, etc.	2.171.315.270	2.114.679.609	-	-
Obligaciones devengadas por incentivo productividad	-	985.110.164	-	-
Ingreso diferido por subvenciones	50.112.992	50.112.992	1.561.854.912	1.583.269.743
Ingreso diferido por aportes de generadores	176.208.709	176.208.709	5.848.066.297	5.848.066.297
Acreedores fiscales	241.904.685	420.846.419	-	-
Iva a pagar	576.607.916	111.690.259	-	-
Tasa alumbrado público Intendencias	629.708.762	853.862.037	-	-
Deudas varias	192.772.681	183.728.274	-	-
Obligaciones devengadas varias	202.468.890	246.006.567	-	-
	5.760.928.954	6.280.406.310	7.409.921.209	7.431.336.040

5.15 Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Provisión por juicios	949.098.998	950.270.750	484.087.156	491.505.721
Provisión por beneficios a los empleados	52.601.445	52.741.649	783.838.976	832.838.699
Provisión por desmantelamiento	-	-	42.344.838	44.002.457
	1.001.700.443	1.003.012.399	1.310.270.971	1.368.346.877

5.15.1 Provisión por juicios

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

De las diversas acciones planteadas al 31/03/2024, se han provisionado aquellos juicios que, de acuerdo a la opinión profesional del área jurídica de UTE, es altamente probable que el resultado final del mismo, sea desfavorable al Ente. Asimismo, se provisionaron indemnizaciones por servidumbre en vía administrativa para las que se estimó muy probable su pago.

Los saldos de la provisión son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	Dic. 2023	Marzo 2024	Dic. 2023
Provisión por juicios	949.098.998	950.270.750	484.087.156	491.505.721

Conciliación entre saldo inicial y final:

	Marzo 2024	Dic. 2023
Saldo Inicial	1.441.776.470	2.383.207.319
Dotaciones e incrementos	-	335.061.062
Importes objeto de reversión	(7.892.134)	(1.215.894.145)
Importes utilizados contra la provisión	(698.183)	(60.597.766)
	1.433.186.153	1.441.776.470

5.15.2 Provisión por beneficios a ex empleados

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

	Corriente		No corriente	
	Marzo 2024	**Dic. 2023**	**Marzo 2024**	**Dic. 2023**
Provisión 200 kWh	52.601.445	52.741.649	783.838.976	832.838.699

El cargo al resultado del período correspondiente a la prestación de consumo de energía eléctrica corresponde a un decremento de gastos de $ 31.237.390 ($ 1.205 en igual período de 2023), el cual se incluye dentro del capítulo Gastos de personal.

5.15.3 Provisión por desmantelamiento

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

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

	No corriente	
	Marzo 2024	**Dic. 2023**
Provisión desmantelamiento parques eólicos	42.344.838	44.002.457

5.16 Patrimonio neto

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

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

- *Reservas por conversión*

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

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

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

- *Prima (descuento) de emisión*

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

- *Otras reservas*

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

- *Transferencia neta al Fondo de estabilización energética*

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

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

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

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

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

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

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

- *Versión de resultados*

Durante el período finalizado el 31/03/2024 fue vertida a Rentas Generales la suma de $ 1.745.867.505, habiéndose reconocido por este importe, una disminución de los resultados acumulados. En igual período de 2023 no se habían efectuado versiones de resultados.

NOTA 6 INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

6.1 Detalle de ingresos por su naturaleza

Venta de energía eléctrica	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos netos por venta de energía eléctrica local	17.943.321.843	18.080.305.833
Venta de energía eléctrica al exterior	219.708.813	328.908.832
Total	**18.163.030.656**	**18.409.214.664**

Otros Ingresos operativos	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos por peajes	163.625.316	287.694.261
Derechos de carga	115.420.916	97.446.789
Otros ingresos	39.166.826	49.226.410
Ingresos por consultorías	37.418.689	31.770.596
Tasas	19.907.359	14.709.348
Ingresos por derechos de uso estación conversora	6.825.940	7.059.154
Bonificaciones derechos de conexión y tasas	(19.249.205)	(19.259.895)
Total	**363.115.841**	**468.646.662**

Ingresos varios	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingreso por bienes en concesión de servicios (Nota 5.11.2)	867.278.229	867.278.229
Ingresos por bienes producidos y reparados	104.824.254	87.064.979
Aportes de clientes y generadores para obras	221.188.201	67.802.683
Ventas varias y de otros servicios	83.254.593	65.325.761
Ganancia por inversiones (Nota 5.8 y 5.9)	68.078.002	-
Multas y sanciones	13.885.651	29.515.349
Ingresos varios	25.266.348	16.653.402
Ingresos por eficiencia energética	1.755.483	7.278.157
Total	**1.385.530.761**	**1.140.918.559**

6.2 Detalle de gastos por su naturaleza

Costo de ventas	Marzo 2024	Marzo 2023
Compra de energía eléctrica	5.316.230.682	5.932.269.195
Materiales energéticos y lubricantes	45.450.655	5.740.173.958
Amortizaciones	1.668.494.183	1.679.719.171
Personal	1.375.926.039	1.405.426.468
Suministros y servicios externos	615.279.349	683.992.953
Materiales	146.625.698	179.393.643
Transporte	46.615.131	41.601.925
Tributos	24.290.250	25.080.511
Total	**9.238.911.986**	**15.687.657.825**

Gastos de administración y ventas	Marzo 2024	Marzo 2023
Personal	1.469.809.078	1.461.930.642
Suministros y servicios externos	794.803.733	853.504.268
Amortizaciones	315.478.214	313.420.206
Pérdida por deudores incobrables	268.790.671	277.104.465
Tributos	105.285.359	98.103.030
Transporte	58.467.214	80.892.562
Materiales	39.753.630	30.983.705
Total	**3.052.387.898**	**3.115.938.879**

Gastos varios	Marzo 2024	Marzo 2023
Amortización Parques eólicos en concesión (Nota 5.11.1)	867.278.229	867.278.229
Indemnizaciones	116.637.151	71.242.318
Subsidios y transferencias	63.233.968	53.839.336
Varios	17.192.839	13.746.662
Aportes a asociaciones y fundaciones	15.276.459	15.272.378
Ajuste por diferencia de inventario	3.982.681	(84.043.255)
Costo de ventas eficiencia energética	1.588.469	4.609.122
Pérdida por inversiones (Nota 5.8 y 5.9)	-	8.234.094
Gastos Servicios Auxiliares:		
Personal	185.485.613	187.565.013
Suministros y servicios externos	86.909.388	92.994.608
Materiales	83.951.028	67.127.266
Amortizaciones	19.026.104	19.915.855
Transporte	2.896.379	2.104.648
Tributos	2.583.609	29.971.896
Varios	1.851.048	3.557.853
Total	**1.467.892.965**	**1.353.416.023**

6.3 Resultados financieros

	Marzo 2024	Marzo 2023
Multas y recargos a clientes (Nota 5.2)	413.632.802	401.289.831
Diferencia de cambio y cotización (*2)	701.665.963	365.601.249
Ingresos por intereses	77.355.591	100.292.820
Multas y recargos (BPS - DGI)	(54.031)	(130.646)
Otros cargos financieros netos	(602.992)	(670.202)
Gastos de préstamos y otros financiamientos	(1.355.492)	(1.318.947)
Descuento por pronto pago concedidos	(19.282.045)	(20.892.152)
Resultado por instrumentos financieros derivados (*3)	(561.711.633)	(566.709.500)
Egresos por intereses (*1)	(1.022.333.395)	(968.530.368)
Total	**(412.685.232)**	**(691.067.915)**

(*1) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizaron intereses (Nota 5.5.2).

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

(*2) En los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 no se capitalizó diferencia de cambio y cotización.

(*3) En el período finalizado el 31 de marzo de 2024 corresponde al resultado generado por los contratos de cambio comprado a futuro (Nota 5.13.3). En igual período de 2023 se incluye además el resultado generado por swap de tasa de interés, el cual había correspondido a una pérdida de $ 23.289.

NOTA 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Marzo 2024	Marzo 2023
Efectivo	6.327.599.052	5.152.165.243
Inversiones en otros activos financieros	1.339.137.525	512.566.833
	7.666.736.577	5.664.732.076

En el primer trimestre de 2024 se realizaron altas de propiedad, planta y equipo e intangibles (netas de capitalizaciones de obras en curso) por $ 2.053.827.879 ($ 2.324.093.885 en igual período de 2023). En el estado se expone una aplicación de $ 1.749.594.534 ($ 2.021.360.276 en igual período de 2023), debido a que se dedujeron por no implicar movimiento de fondos del ejercicio, los siguientes conceptos:

- anticipos declarados anteriormente como aplicación de fondos y que corresponden a altas del presente ejercicio por $ 3.525.188 ($ 58.898.500 en igual período de 2023),
- altas de bienes pendientes de pago por $ 204.937.552 ($ 201.798.172 en igual período de 2023),
- aportes de clientes para obras por $ 95.770.605 ($ 42.036.937 en igual período de 2023).

Aporte/Uso del fondo de estabilización energética:

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

NOTA 8 POSICIÓN EN MONEDAS DISTINTAS A MONEDA FUNCIONAL

Los activos y pasivos en monedas distintas a la moneda funcional al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en moneda de origen y la posición total expresada en pesos uruguayos, se exponen a continuación:

Posición al 31/03/2024

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Posición en miles de UP	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo	73.700	4.965	-	-	-	-	(3)	2.969.249
Inversiones en otros activos financ.	25.016	-	-	-	-	-	-	939.406
Deudores Comerciales	10.889	-	-	-	-	-	-	408.893
Otras Cuentas por cobrar	7.817	767	-	-	-	-	-	324.726
Total Activo corriente	**117.422**	**5.732**	-	-	-	-	**(3)**	**4.642.274**
Activo no corriente								
Otras Cuentas por cobrar	6.078	12.146	-	-	-	-	-	721.835
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	-	115.777
Total Activo no corriente	**6.078**	**12.146**	-	**19.321**	-	-	-	**837.612**
TOTAL ACTIVO	**123.500**	**17.878**	-	**19.321**	-	-	**(3)**	**5.479.885**
PASIVO								
Pasivo corriente								
Acreedores comerciales	138.327	5.450	912	-	-	-	-	5.422.835
Préstamos y otros pasivos financ.	41.416	6.239	-	140.293	101	23.799	520	2.880.218
Pasivo por arrendamiento	50.146	-	42.632	5.497	-	-	-	2.237.851
Otras cuentas por pagar	15.822	90	-	-	-	-	-	597.798
Total Pasivo corriente	**245.712**	**11.779**	**43.544**	**145.789**	**101**	**23.799**	**520**	**11.138.701**
Pasivo no corriente								
Préstamos y otros pasivos financ.	261.000	27.130	-	2.947.751	202	4.488.252	65.686	38.560.809
Pasivo por arrendamiento	303.090	-	283.590	121.648	-	-	-	14.251.277
Provisiones	6.174	-	-	-	-	-	-	231.856
Total Pasivo no corriente	**570.264**	**27.130**	**283.590**	**3.069.400**	**202**	**4.488.252**	**65.686**	**53.043.942**
TOTAL PASIVO	**815.976**	**38.910**	**327.134**	**3.215.189**	**303**	**4.512.051**	**66.206**	**64.182.643**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**692.476**	**21.032**	**327.134**	**3.195.868**	**303**	**4.512.051**	**66.208**	**58.702.758**

Posición al 31/12/2023

	Posición en miles de U$S	Posición en miles de Euros	Posición en miles de Reales	Posición en miles de UI	Posición en miles de UR	Posición en miles de UP	Otras monedas expr. en miles de U$S	Posición total expresada en miles de $
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo	101.262	2.112	-	-	-	-	1	4.042.596
Inversiones en otros activos financ.	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales	12.654	-	-	-	-	-	-	493.785
Otras Cuentas por cobrar	6.007	694	-	-	-	-	-	264.321
Total Activo corriente	**119.923**	**2.806**	-	-	-	-	**1**	**4.800.702**
Activo no corriente								
Otras Cuentas por cobrar	5.803	12.156	-	-	-	-	-	750.734
Deudores Comerciales	-	-	-	19.321	-	-	-	113.487
Total Activo no corriente	**5.803**	**12.156**	-	**19.321**	-	-	-	**864.221**
TOTAL ACTIVO	**125.727**	**14.962**	-	**19.321**	-	-	**1**	**5.664.923**
PASIVO								
Pasivo corriente								
Acreedores comerciales	180.195	9.957	5.702	-	-	-	-	7.506.841
Préstamos y otros pasivos financ.	27.707	6.064	-	128.492	103	(1.787)	55	2.265.158
Pasivo por arrendamiento	42.283	-	40.301	6.682	-		-	2.013.414
Otras cuentas por pagar	16.943	76					-	664.439
Total Pasivo corriente	**267.128**	**16.097**	**46.002**	**135.174**	**103**	**(1.787)**	**55**	**12.449.853**
Pasivo no corriente								
Préstamos y otros pasivos financ.	261.000	27.166	-	2.948.162	202	4.488.341	70.775	38.622.996
Pasivo por arrendamiento	306.539	-	279.505	124.836	-		-	14.943.501
Provisiones	6.174	-	-	-	-		-	240.933
Total Pasivo no corriente	**573.713**	**27.166**	**279.505**	**3.072.998**	**202**	**4.488.341**	**70.775**	**53.807.430**
TOTAL PASIVO	**840.841**	**43.263**	**325.507**	**3.208.171**	**305**	**4.486.554**	**70.830**	**66.257.283**
POSICIÓN NETA PASIVA (ACTIVA)	**715.114**	**28.300**	**325.507**	**3.188.850**	**305**	**4.486.554**	**70.829**	**60.592.361**

NOTA 9 PARTES VINCULADAS

Transacciones

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

Concepto	Subsidiarias		Asociadas y Negocios conjuntos		Entidades controladas por el estado (gobierno central y entes)		Entidades vinculadas al estado (Comisión Técnica Mixta de Salto Grande)	
	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023
Venta de energía	-	-	-	78.432	1.616.132.057	1.694.620.412	-	-
Ingresos ajenos a la explotación	-	-	-	-	64.924.735	69.134.393	20.028	108.775
Ingresos por servicios de CONEX	5.906.057	5.902.031	2.049.553	3.206.501	10.461.574	13.880.518	-	-
Compra de energía	1.078.471.508	1.096.031.857	137.650.661	206.651.048	-	-	226.936.027	55.099.690
Distribución de utilidades ISUR (*)	-	392.217.488	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades ROUAR (*)	-	-	89.366.362	95.548.677	-	-	-	-
Compra de bienes y contratación de servicios	8.232.035	4.566.902	-	-	419.980.307	6.474.559.763	50.000.000	50.000.000
Intereses y otros resultados financieros	89.667.255	107.071.814	-	-	10.159.388	6.221.518	-	-
Intereses ganados	-	-	-	-	57.268.584	77.376.923	-	-
Uso del Fondo de Estabilización Energética	-	-	-	307.961.550	-	-	-	-
Aporte del Fondo de Estabilización Energética	-	-	-	307.961.550	-	-	-	-
Versión de resultados	-	-	-	-	1.745.867.505	-	-	-

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

Las retribuciones al Directorio ascendieron a $ 4.044.686 en el primer trimestre de 2024 ($ 3.735.688 en igual período de 2023), incluyéndose $ 808.305 por concepto de subsidio a ex directores.

NOTA 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

En particular, 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)

	Marzo 2024						
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.163.031	37.419	1.711.228	19.911.677
Costo de ventas	(6.291.608)	(919.227)	(1.770.400)		(37.580)	(220.096)	(9.238.912)
Gastos de adm. y ventas				(1.444.764)		(1.607.624)	(3.052.388)
Resultados financieros							(412.685)
Gastos varios							(1.467.893)
Impuesto a la renta							97.096
							5.836.895
Total de activo	77.948.816	40.446.951	58.742.158	9.796.302	78.099	89.349.434	276.361.760
Total de pasivo							134.167.541
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles en servicio		240.911				93.070	333.981

	Diciembre 2023 (activos y pasivos) Marzo 2023						
	Generación (1)	Trasmisión (2)	Distribución (3)	Comercial (4)	Servicios de consultoría	Otros (5)	Total
Ingresos				18.409.215	31.771	1.577.795	20.018.780
Costo de ventas	(12.743.322)	(977.243)	(1.705.412)		(37.315)	(224.365)	(15.687.658)
Gastos de adm. y ventas				(1.408.197)		(1.707.742)	(3.115.939)
Resultados financieros							(691.068)
Gastos varios							(1.353.416)
Impuesto a la renta							2.430.253
							1.600.952
Total de activo	79.172.594	40.609.729	57.873.045	9.787.861	134.149	89.351.864	276.929.243
Total de pasivo							138.737.489
Incorporaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles en servicio	125.750	794.340	3.496.228	1.216.565		1.463.806	7.096.689

(1) Los gastos de generación incluyen miles de $ 5.316.231 (miles de $ 5.932.269 en igual periodo de 2023) por concepto de compra de energía. Adicionalmente, incluyen miles de $ 395.895 (miles de $ 396.245 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 61.247 (miles de $ 57.725 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciación de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(2) Los gastos de trasmisión eléctrica incluyen miles de $ 409.909 (miles de $ 450.110 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 108.407 (miles de $ 107.669 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(3) Los gastos de distribución eléctrica incluyen miles de $ 504.982 (miles de $ 484.126 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 17.338 (miles de $ 15.045 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(4) Los gastos de comercial incluyen miles de $ 121.653 (miles de $ 106.661 en 2023) por concepto de depreciaciones de propiedad, planta y equipo y miles de $ 12.561 (miles de $ 11.863 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos de uso directamente atribuibles al segmento.

(5) Ingresos, gastos y activos sin una asignación diferenciada dentro de los sistemas de información disponibles. Dentro de los costos de venta se incluyen los correspondientes al Despacho Nacional de Cargas. Se incluyen miles de $ 28.356 (miles de $ 37.814 en igual periodo de 2023) por concepto de depreciaciones de activos por derechos 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, 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	Línea-Estación Cardal	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.23	5.625.207.749	3.626.892.576	4.364.317.309	3.454.113.485	2.145.306.639	385.275.129	441.580.027	241.847.562	1.028.903.750	38.898.659	21.352.342.886
Altas	-	103.609.613	53.442.505	33.090.118	22.522.965	10.719.157	-	18.080.565	5.895.520	-	247.360.443
Valor bruto al 31.03.24	**5.625.207.749**	**3.730.502.189**	**4.417.759.814**	**3.487.203.603**	**2.167.829.605**	**395.994.286**	**441.580.027**	**259.928.128**	**1.034.799.270**	**38.898.659**	**21.599.703.330**
Amortiz.acum.al 31.12.23	1.489.206.828	794.222.807	1.253.709.863	428.404.006	2.094.565	140.872.663	88.316.005	60.751.013	793.633.267	28.741.038	5.079.952.055
Amortizaciones	46.126.404	29.325.167	58.406.613	29.360.925	21.007.285	9.319.451	5.519.750	3.063.638	25.365.831	413.416	227.908.480
Amortiz.acum.al 31.03.24	**1.535.333.232**	**823.547.974**	**1.312.116.475**	**457.764.930**	**23.101.850**	**150.192.114**	**93.835.755**	**63.814.652**	**818.999.098**	**29.154.454**	**5.307.860.536**
Valor neto al 31.03.24	**4.089.874.517**	**2.906.954.215**	**3.105.643.339**	**3.029.438.673**	**2.144.727.754**	**245.802.173**	**347.744.272**	**196.113.476**	**215.800.171**	**9.744.205**	**16.291.842.794**

Concepto	Estación conversora de Melo (ISUR S.A.)	Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	Parque Eólico Palomas (NICEFIELD S.A.)	Línea Tacuarembó-Melo	Línea-Estación Cardal	Medidores Inteligentes	Datacenter - CPD (Antel)	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
Valor bruto al 31.12.22	5.625.207.749	3.492.138.182	4.211.860.858	3.358.786.879	-	362.935.439	441.580.027	238.870.591	816.271.930	75.082.624	18.622.734.281
Altas	-	134.754.394	32.347.947	51.622.272	-	22.339.689	-	-	163.119.609	-	404.183.911
Valor bruto al 31.03.23	**5.625.207.749**	**3.626.892.576**	**4.244.208.805**	**3.410.409.151**	**-**	**385.275.128**	**441.580.027**	**238.870.591**	**979.391.539**	**75.082.624**	**19.026.918.192**
Amortiz.acum.al 31.12.22	1.304.701.211	676.922.139	1.025.533.735	312.496.101	-	103.594.861	66.237.004	49.973.026	676.335.043	55.770.774	4.271.563.894
Amortizaciones	46.126.404	29.325.167	29.367.231	55.603.407	-	9.319.451	5.519.750	1.419.540	51.185.553	2.248.890	230.115.393
Amortiz.acum.al 31.03.23	**1.350.827.615**	**706.247.306**	**1.054.900.966**	**368.099.508**	**-**	**112.914.311**	**71.756.754**	**51.392.566**	**727.520.596**	**58.019.664**	**4.501.679.287**
Valor neto al 31.03.23	**4.274.380.134**	**2.920.645.270**	**3.189.307.839**	**3.042.309.643**	**-**	**272.360.817**	**369.823.273**	**187.478.025**	**251.870.943**	**17.062.960**	**14.525.238.905**

11.2 Pasivo por arrendamiento y gasto por intereses

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2024 se efectuaron pagos de cuotas de arrendamiento por un total equivalente a $ 483.446.601 ($ 639.361.201 en igual período de 2023), de acuerdo al siguiente detalle:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2024	Enero-Marzo 2023
Estación conversora de Melo (ISUR)	-	196.878.490
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	114.569.574	103.085.218
Parque Eólico Palomas	183.820.523	178.674.446
Línea Tacuarembó-Melo	100.459.177	97.646.811
Línea-Estación Cardal	32.597.424	-
Medidores Inteligentes	23.188.695	26.815.175
Inmuebles	726.672	15.060.844
Vehículos	25.792.566	18.389.945
Otros	2.291.970	2.810.273
	483.446.601	**639.361.201**

A continuación, se presenta un resumen de las cuotas pendientes de pago por arrendamientos, y su correspondiente valor presente al 31 de marzo de 2024:

Plazo	Valor nominal en $	Valor presente en $
Hasta un año	3.868.340.538	3.685.148.604
Entre uno y cinco años	9.484.973.527	6.920.355.006
Más de cinco años	16.698.099.692	5.913.205.454
	30.051.413.757	16.518.709.064

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento en el período finalizado el 31 de marzo de 2024, asciende a $ 438.973.350 ($ 399.859.164 en igual período de 2023). El detalle de dichos gastos, según la clase de activos arrendados, se detalla a continuación:

Arrendamiento	Enero-Marzo 2024	Enero-Marzo 2023
Estación conversora de Melo (ISUR)	89.667.255	107.071.814
Instalaciones de Trasmisión en Brasil (ELETROBRAS)	55.341.479	55.900.979
Parque Eólico Palomas	142.531.919	143.233.407
Línea Tacuarembó-Melo	65.262.696	66.379.757
Línea-Estación Cardal	60.260.647	-
Medidores Inteligentes	15.856.814	17.244.085
Data Center (ANTEL)	5.155.730	5.108.732
Inmuebles	2.694.371	2.533.970
Vehículos	2.151.989	2.267.020
Otros	50.450	119.399
	438.973.350	**399.859.164**

11.3 Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

El gasto reconocido durante el período finalizado el 31 de marzo de 2024 por los arrendamientos de corto plazo y bajo valor asciende a un total equivalente a $ 11.503.606, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Arrendamiento a corto plazo	Arrendamiento de bajo valor	Total
Inmuebles	3.768.559	-	3.768.559
Equipos de oficina	-	63.747	63.747
Software	-	35.282	35.282
Maquinaria	2.253.825	-	2.253.825
Otros arrendamientos	1.206.915	182.509	1.389.425
Vehículos sin chofer	3.992.768	-	3.992.768
	11.222.068	**281.539**	**11.503.606**

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2024 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.