

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA

Estados Financieros Intermedios
31 de marzo de 2021

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA

Estados Financieros intermedios correspondientes al período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2021 e informe de compilación.

Contenido

- ✓ Informe de compilación del período intermedio
- ✓ Estado de posición financiera individual del período intermedio
- ✓ Estado de resultados integrales individual del período intermedio
- ✓ Estado de flujo de efectivo individual del período intermedio
- ✓ Estado de cambios en el patrimonio individual del período intermedio
- ✓ Notas a los estados financieros individuales del período intermedio

Informe de compilación

A los Señores Directores y Accionistas de

Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A. (Conafin Afisa)
Fiduciario del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética

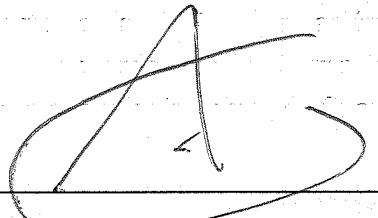
He efectuado una compilación del estado de situación financiera intermedio condensado del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética al 31 de marzo de 2021, y los correspondientes estados de resultados integral intermedio condensado, de flujos de efectivo intermedio condensado y de cambios en el patrimonio intermedio condensado y sus notas, por el período de tres meses comprendido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2021.

La administración del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con lo previsto por la NIC 34 Información Financiera Intermedia. El trabajo de compilación se realizó de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados Nº 4410 – Trabajos para compilar información financiera.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros individuales compensados las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados, los flujos de fondos y la evolución del patrimonio del Fideicomiso. Este trabajo no consistió en un examen de acuerdo con normas internacionales de auditoría o una revisión de dichos estados financieros individuales, por lo cual no se expresa una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi vinculación con Conafin Afisa (Fiduciario del Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética), es de Contador en relación de dependencia.

Montevideo, 14 de abril de 2021



Cr. Alfonso Margenat

Rincón 528 piso 7 – Tel. 2916 28-00

Caja de Profesionales Nº 107407



**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL
FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA**

Estado de posición financiera al 31 de marzo de 2021

(en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.1	24.146.059	23.675.312
Otros activos financieros	4.2	1.787.880.229	2.130.260.870
Otros activos no financieros	4.3	334.099	334.099
Total activo corriente		1.812.360.387	2.154.270.281
TOTAL ACTIVO		1.812.360.387	2.154.270.281
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.4	992.597.798	418.419.728
Total pasivo corriente		992.597.798	418.419.728
TOTAL PASIVO		992.597.798	418.419.728
PATRIMONIO			
Aportes del fideicomitente	8	278.625.105	830.990.240
Ajustes al patrimonio		283.397.491	647.677.273
Resultados acumulados		257.739.993	257.183.040
TOTAL PATRIMONIO		819.762.589	1.735.850.553
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.812.360.387	2.154.270.281

Las Notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL
FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA**

**Estado de ganancias y pérdidas y otros resultados integrales por el
período comprendido
entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de marzo de 2021
(en pesos uruguayos)**

	Notas	<u>31 de marzo de 2021</u> 3 meses (enero-marzo)	<u>31 de marzo de 2020</u> 3 meses (enero-marzo)
Gastos de administración y ventas	5.1	(337.900)	(359.438)
Ingresos financieros	5.2	1.011.438	41.163.764
Costos financieros	5.3	(116.586)	(410.087)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		556.952	40.394.239
Impuesto a la renta		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>556.952</u>	<u>40.394.239</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO		84.417.231	636.991.196
RESULTADO INTEGRAL NETO TOTAL DEL EJERCICIO		<u>84.974.183</u>	<u>677.385.435</u>

Las Notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL
FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA**

**Estado de cambios en el patrimonio correspondiente al período
comprendido entre el 1 de enero de 2021 y 31 de marzo de 2021**

(en pesos uruguayos)

	Aportes del fideicomitente	Reserva por conversión	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2.592.865.067	1.356.984.097	208.116.243	4.157.965.407
Ajuste al saldo inicial	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2020	2.592.865.067	1.356.984.097	208.116.243	4.157.965.407
Usos del beneficiario	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	40.394.239	40.394.239
Otro resultado integral neto del ejercicio	-	636.991.196	-	636.991.196
Resultado integral neto total del ejercicio	-	636.991.196	40.394.239	677.385.435
Saldos al 31 de marzo de 2020	2.592.865.067	1.993.975.293	248.510.482	4.835.350.842
Usos del beneficiario	(1.761.874.827)	(1.309.830.237)	-	(3.071.705.064)
Resultado neto del ejercicio	-	-	8.672.558	8.672.558
Otro resultado integral neto del ejercicio	-	(36.467.783)	-	(36.467.783)
Resultado integral neto total del ejercicio	-	(36.467.783)	8.672.558	(27.795.225)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	830.990.240	647.677.273	257.183.040	1.735.850.553
Usos del beneficiario	(552.365.135)	(448.697.013)	-	(1.001.062.148)
Resultado neto del ejercicio	-	-	556.952	556.952
Otro resultado integral neto del ejercicio	-	84.417.231	-	84.417.231
Resultado integral neto total del ejercicio	-	84.417.231	556.952	84.974.184
Saldos al 31 de marzo de 2021	278.625.105	283.397.491	257.739.993	819.762.589

Las Notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL
FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA**

Estado de flujos de efectivo correspondiente al período
comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de marzo de 2021
(en pesos uruguayos)

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
1. Flujo de efectivo asociado a actividades operativas		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	556.952	40.394.239
Ajustes por:		
Gasto por impuesto a la renta	-	-
Intereses perdidos y otros egresos financieros	116.586	410.087
Intereses ganados y otros ingresos financieros	(1.011.438)	(41.163.764)
Resultado operativo después de ajustes	(337.900)	(359.438)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Otros activos no financieros	-	(3.265)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(90.576)	19.805
Efectivo generado por/(usado en) operaciones	(90.576)	16.540
Impuesto a la renta pagado	-	-
Flujo de efectivo neto de actividades operativas	(428.476)	(342.898)
2. Flujo de efectivo asociado a actividades de inversión		
Cobros de capital e intereses de otros activos financieros	418.214.389	-
Flujo de efectivo neto de actividades de inversión	418.214.389	-
3. Flujo de efectivo asociado a actividades de financiamiento		
Usos del beneficiario	(418.214.389)	-
Intereses y gastos financieros pagados	(26.442)	(24.265)
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	(418.240.831)	(24.265)
4. Efecto del ajuste por conversión	925.666	3.032.236
5. Variación en el flujo de efectivo y equivalentes de efectivo	470.747	2.665.073
6. Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	23.675.312	22.436.992
7. Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	24.146.059	25.102.065

Las Notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros.

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DEL FONDO DE ESTABILIZACIÓN ENERGÉTICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Nota 1 – Información básica sobre el Fideicomiso

1.1 Naturaleza jurídica

Con fecha 11 de febrero de 2015, el Ministerio de Economía y Finanzas, la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (en adelante UTE o la Beneficiaria), la Corporación Nacional para el Desarrollo (en adelante CND o el Fideicomitente) y Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante CONAFIN AFISA o la Fiduciaria) celebraron un contrato de fideicomiso por el cual se constituye el Fideicomiso de Administración del Fondo de Estabilización Energética (en adelante FA-FEE). Los fondos fideicomitados se originan de rentas generales de acuerdo a las utilidades de UTE. De acuerdo a dicho contrato, el Fideicomitente transferirá a favor de la Fiduciaria la propiedad fiduciaria respecto de la suma inicial de US\$ 304.728.830.

El Fideicomiso fue encomendado a CND y a CONAFIN AFISA por Ley N° 18.719 de fecha 27 de diciembre de 2010, por el Decreto N° 442/011 de fecha 19 de diciembre de 2011 y por su modificativo Decreto N° 305/014 de fecha 22 de octubre de 2014.

1.2. Actividad principal

El objeto del Fideicomiso consiste en la administración de los Bienes Fideicomitados que se transfieren al mismo con la finalidad de reducir el impacto negativo de los déficits hídricos sobre la situación financiera de UTE y de las finanzas públicas globales, en un todo de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 773 de la Ley N° 18.719, el Decreto N° 442/011 y por su modificativo Decreto N° 305/014.

El Fideicomiso se mantendrá vigente por un plazo de 30 años, sin perjuicio de lo cual, se podrá extinguir en forma anticipada por las cláusulas previstas en el artículo N° 33 de la Ley N° 17.703 que fueran aplicables al presente Fideicomiso.

Nota 2 – Bases de preparación y cambios en las políticas contables significativas

A continuación se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por el Fideicomiso para la preparación de sus estados financieros de período intermedio de tres meses desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2021.

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros del período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2021 se han preparado de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas de la República, aprobada el 29 de noviembre de 2017; la misma prevé la aplicación Normas Internacionales de Información Financiera, siendo estas NIIF, NIIF para las Pymes (emitidas por IASB) y NICSP (emitidas por IFAC), de acuerdo con la unidad contable de que se trate.

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando NIIF, incluyendo los requerimientos establecidos por la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

2.2 Moneda funcional y criterios utilizados para la conversión de los estados financieros a pesos uruguayos

La normativa vigente en Uruguay establece que la moneda funcional debe proporcionar información sobre la Sociedad que sea útil y refleje la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la empresa. Si una determinada moneda es utilizada en forma extendida en la Sociedad o tiene un impacto importante sobre la empresa, puede ser apropiada como moneda funcional. Una moneda puede ser considerada funcional según la norma cuando:

- Las compras son financiadas en esa moneda
- Las cobranzas de los créditos por ventas son realizadas en esa moneda
- Los precios por los bienes o servicios vendidos están nominados en esa moneda
- Los costos de los bienes vendidos o servicios prestados están nominados en esa moneda

El Fideicomiso utiliza el dólar estadounidense como su moneda funcional basada en que las operaciones que realiza están nominadas en esa moneda.

El Fideicomiso, para cumplir con las disposiciones vigentes, debe utilizar el peso uruguayo como moneda de presentación de sus estados financieros en lugar de presentarlos en la moneda funcional que utiliza. No se presentan los estados financieros en dólares estadounidenses.

Según lo establecido en dicha normativa el Fideicomiso para convertir sus estados financieros desde la moneda funcional a la moneda de presentación debe:

- convertir sus activos y pasivos al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio,
- convertir sus ingresos y egresos al tipo de cambio vigente a la fecha de las respectivas transacciones,
- convertir el patrimonio, con excepción, de los resultados del ejercicio, al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, y

- reconocer los resultados por conversión directamente en el patrimonio sin afectar el resultado del ejercicio.

La diferencia surgida por la utilización del tipo de cambio de cierre para la conversión de activos, pasivos y patrimonio y tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción para el resultado del ejercicio, se expone directamente en el patrimonio en el rubro "Ajustes al patrimonio".

2.3 Cifras correspondientes

Algunas cifras correspondientes al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 han sido reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del periodo actual y facilitar su comparación.

2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios

Los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2021 han sido aprobados por la Gerencia del Fiduciario el día 14 de abril de 2021

Nota 3 – Criterios específicos de valuación

Los criterios de valuación aplicados para los principales rubros del balance se mantienen incambiables en referencia a los Estados Financieros de la empresa correspondientes al período finalizado el 31 de diciembre de 2020.

3.1 Impuesto a la renta

El fideicomiso se declaró exonerado de impuesto a la renta, impuesto al patrimonio e impuesto al valor agregado de acuerdo a la Resolución N° 2019/05/001/1223 del Ministerio de Economía y Finanzas de fecha 24 de junio de 2019.

3.2 Saldos en monedas distintas a la funcional

Las transacciones en monedas distintas a la funcional son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas a la funcional son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado del resultado integral.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las monedas operadas por el Fideicomiso respecto al dólar estadounidense, al promedio y cierre de los estados financieros:

	<u>Promedio</u>		<u>Cierre</u>	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Peso Uruguayo	43,2635	40,158	44,187	42,34

Los saldos de activos y pasivos denominados en monedas distintas a la funcional al cierre del periodo se resumen en la Nota 6.

Nota 4 – Información referente al Estado de situación financiera

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso mantenía los siguientes saldos:

	\$	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Bancos	24.146.059	23.675.312
Total	24.146.059	23.675.312

4.2 Otros activos financieros

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso mantenía los siguientes saldos:

	\$	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Inversiones en el exterior	1.787.880.229	2.130.260.870
Total	1.787.880.229	2.130.260.870

(*) A los efectos de la administración de los Bienes Fideicomitados, el Fiduciario en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 8 del Decreto 442/011, en la redacción dada por el artículo 4 del Decreto 305/014 de fecha 22 de octubre de 2014, ha acordado con el

Banco Central del Uruguay (en adelante "BCU") un Contrato de Asesoramiento e Inversión por el cual el BCU procederá a colocar el efectivo de los Bienes Fideicomitidos en Activos Financieros, en los términos y condiciones resultantes del mencionado contrato.

Se establece como principio rector de la gestión que la Fiduciaria deberá salvaguardar los activos del Fideicomiso y guiarse por las pautas de inversión a ser recomendadas por el BCU, en su carácter de gestor financiero, tal como se establece en el Contrato de Asesoramiento e Inversión de Activos. La determinación de las diversas alternativas de colocación de los activos financieros del Fideicomiso, así como la elección de las mejores opciones de inversión, tendrán como objetivo fundamental la preservación del capital y el mantenimiento de la liquidez del mismo.

4.3 Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso mantenía los siguientes saldos:

	\$	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Crédito fiscal	334.099	334.099
Total	<u>334.099</u>	<u>334.099</u>

4.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso mantenía los siguientes saldos:

	\$	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Honorarios de administración a pagar	113.207	108.475
Usos del beneficiario a pagar	992.370.735	418.105.764
Otras deudas	113.857	205.489
Total	<u>992.597.798</u>	<u>418.419.728</u>

Nota 5 – Información referente al Estado del resultado integral

5.1 Gastos de administración y ventas

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>
	<u>3 meses</u>	<u>3 meses</u>
	<u>(enero - marzo)</u>	<u>(enero - marzo)</u>
Honorarios de la fiduciaria	332.501	317.833
Honorarios profesionales	5.399	41.605
Impuestos	-	-
Otros gastos	-	-
	<u>337.900</u>	<u>359.438</u>

De acuerdo al contrato de constitución del Fideicomiso, se establece que la Fiduciaria percibirá las siguientes remuneraciones por la administración del Fideicomiso:

- Por la estructuración del Fideicomiso, una comisión equivalente al US\$ 49.700 más IVA.
- Por la gestión y administración del Fideicomiso, una remuneración mensual de US\$ 2.100 más IVA.

5.2 Ingresos financieros

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>
	<u>3 meses</u>	<u>3 meses</u>
	<u>(enero - marzo)</u>	<u>(enero - marzo)</u>
Intereses ganados	1.011.438	41.163.330
Diferencia de cambio ganada	-	434
	<u>1.011.438</u>	<u>41.163.764</u>

5.3 Costos financieros

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>
	3 meses	3 meses
	(enero - marzo)	(enero - marzo)
Comisiones	-	-
Diferencia de cambio perdida	90.144	385.822
Gastos bancarios	26.442	24.265
	<u>116.586</u>	<u>410.087</u>

Nota 6 – Instrumentos financieros

6.1 Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

6.2 Riesgo de liquidez

Los pasivos existentes al cierre del 31 de marzo de 2021 y del 31 de diciembre de 2020 mantienen vencimiento menor a un año. El Fideicomiso mantiene activos corrientes suficientes para hacer frente a dichos pasivos.

6.3 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

Este factor se origina en los cambios en los tipos de cambio de las monedas que maneja el Fideicomiso.

La exposición al riesgo de mantener Pesos Uruguayos, basada en el valor en libros fue la siguiente:

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Pesos Uruguayos	Total equivalente en Pesos Uruguayos	Pesos Uruguayos	Total equivalente en Pesos Uruguayos
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.657.762	1.657.762	2.115.259	2.115.259
Otros activos no financieros	334.099	334.099	334.099	334.099
TOTAL ACTIVO	1.991.861	1.991.861	2.449.358	2.449.358
PASIVO				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(113.857)	(113.857)	(108.458)	(108.458)
TOTAL PASIVO	(113.857)	(113.857)	(108.458)	(108.458)
POSICIÓN NETA ACTIVA	1.878.005	1.878.005	2.340.900	2.340.900

Riesgo de tasa de interés

Dentro del Fideicomiso, las inversiones en el exterior es el único concepto que se encuentra alcanzado por riesgo de tasa de interés.

La tasa promedio de colocación de las inversiones en el exterior durante los tres meses transcurridos en 2021 asciende a 0,08%, al 31 de diciembre de 2020 ascendía a 0,43%.

Nota 7 - Línea de crédito

Por resolución del Poder Ejecutivo de fecha 10 de febrero de 2015, se autorizó a la CND a contraer un crédito por hasta US\$ 200.000.000 con el Banco Mundial ("Contrato de Crédito Principal"), con la exclusiva finalidad de transmitir al FA-FEE, la totalidad de los fondos señalados, mediante la celebración de un contrato de crédito ("Contrato de Crédito Subsidiario"), a ser suscrito entre la CND y CONAFIN AFISA en su calidad de fiduciaria del FA-FEE en los mismos términos y condiciones que los dispuestos en el Contrato de Crédito Principal, firmado con fecha 11 de febrero de 2015. La línea de crédito fue cancelada con fecha 17 de mayo de 2017, sin haberse solicitado desembolsos.

Nota 8 – Patrimonio

8.1 Aporte de propietarios

Los aportes correspondientes a los fondos transferidos por el Fideicomitente para la constitución del Fideicomiso ascendieron a US\$ 304.728.830, equivalentes a \$7.494.805.582.

Los usos de dichos fondos se encuentran regulados en el contrato del Fideicomiso, cláusula décima y en el artículo 4º del Decreto 442/011.

Los usos de fondos por UTE-en el año 2015 ascendieron a US\$ 3.806.520, equivalentes a \$ 102.269.773. Durante el año 2016 no se realizaron usos de fondos. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 los usos de fondos ascendieron a US\$ 1.499.864, equivalentes a \$ 42.768.622.

El 27 de agosto de 2018 se realizó una transferencia con cargo a Rentas Generales, de acuerdo a lo establecido en la Ley Nº 19.620 de fecha 17 de mayo de 2018 la cual autoriza en su artículo Nº 2 al Poder Ejecutivo a transferir a Rentas Generales desde el Fondo de Estabilización Energética (FEE), el monto que exceda del VOF anual más un incremento del 50% (cincuenta por ciento); en base a esto con fecha 23 de agosto de 2018 el Poder Ejecutivo emitió una Resolución mediante la cual encomienda a CONAFIN AFISA en calidad de fiduciaria del Fideicomiso de Administración Fondo de Estabilización Energética a transferir a Rentas Generales la suma de U\$S 194.000.000, que en pesos uruguayos implicó una baja del capital del Fideicomiso por el monto de \$ 6.176.378.000.

No se han efectuado usos de fondos durante el ejercicio 2019.

En el ejercicio 2020 los usos de fondos ascendieron a U\$S 71.635.488, equivalentes a \$ 3.071.705.064.

Durante los tres meses transcurridos del ejercicio 2021 hubo un uso de fondos que ascendió a U\$S 22.458.432, equivalentes a \$ 1.001.062.148, pendientes de desembolsar al 31 de marzo de 2021.

Con fecha 11 de diciembre de 2020 la Administración del Mercado Eléctrico del Uruguay (ADME) verificó que se cumplen los requisitos establecidos por el Art 3 del Decreto Nº442/011 para que, en referencia a la cláusula vigésimo segunda del contrato de Fideicomiso, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) deba realizar un aporte por la suma de U\$S 6.145.282 de acuerdo a la forma de cálculo establecida por la normativa en referencia. Al 31 de marzo de 2021 dicho monto no fue transferido al Fideicomiso.

8.2 Ajustes al patrimonio

Incluye todos los ajustes por conversión de la moneda funcional (Dólar Estadounidense) al Peso Uruguayo resultante de aplicar los criterios establecidos en la Nota 2.3. La diferencia por conversión resultante se reconoció directamente en otros resultados integrales.

