



**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DEL PROYECTO
SEGÚN REQUISITOS DEL BANCO INTERAMERICANO DEL
DESARROLLO (BID) AL 15 DE MAYO DE 2019**

PROYECTO CICLO COMBINADO PUNTA DEL TIGRE “B” financiados con recursos del préstamo N° 2894/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con préstamos del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), del Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) y con aportes de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (U.T.E)

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y
TRASMISIONES ELÉCTRICAS - UTE**

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS – UTE

Proyecto Ciclo Combinado Punta del Tigre “B”

Contenido

Estados Financieros correspondientes al período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 15 de Mayo de 2019 e Informe de Auditoría Independiente.

- Informe de Auditoría
- Estados financieros básicos:
 - Estado de Efectivo recibido y Desembolsos efectuados
 - Estado de Inversiones acumuladas
 - Anexo - Estado de Deuda por fuente de financiamiento
 - Notas a los Estados Financieros

Ref:137/243/09-19

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Señores Directores de

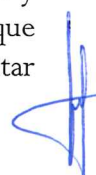
Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (U.T.E)Presente**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Proyecto Ciclo Combinado Punta del Tigre “B”, ejecutado por la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (U.T.E), financiados con recursos del préstamo N° 2894/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con préstamos del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), del Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) y con aportes de la Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas (U.T.E). Dichos estados financieros comprenden: el Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de Inversiones acumuladas, correspondientes al período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 15 de mayo de 2019, el anexo Estado de deuda por fuente de financiamiento, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos del proyecto presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, el efectivo recibido y desembolsos efectuados y las inversiones realizadas del Proyecto, correspondientes al período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 15 de mayo de 2019, de conformidad con las normas contables mencionadas en la Nota 2, los términos del contrato de Préstamo N° 2894/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo y el Instructivo de Informes Financieros Auditados y Gestión de Auditoría Externa elaborado por el BID.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), con los requerimientos de Auditoría Independiente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) establecidos en los instructivos y con los documentos de Política del Banco. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los estados financieros del presente informe. Nosotros somos independientes de U.T.E de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.



Párrafo de énfasis en otros asuntos y restricción del uso y circulación

Llamamos la atención sobre la Nota 2 la que describe que los estados financieros del proyecto fueron preparados con base en principios contables diferentes a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros fueron preparados para asistir al Ente en el cumplimiento de los términos de los contratos de préstamos mencionados anteriormente; en consecuencia pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Nuestro informe se emite a los únicos efectos de su uso por parte del Ente y los financiadores y no debe ser distribuido y utilizado por terceros distintos de las entidades mencionadas anteriormente.

Otros requerimientos legales y/o regulatorios

No se observaron situaciones que indiquen incumplimiento de cláusulas financieras del contrato de Préstamo N° 2894/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo durante el período sometido a nuestra auditoría.

Otros asuntos

UTE ha preparado los estados financieros correspondientes para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, cuyas cifras constituyen los saldos iniciales acumulados del proyecto al 1 de enero de 2018, sobre los que hemos emitido un informe de auditoría limpio de fecha 27 de abril de 2018, al cual deberán remitirse.

Responsabilidades de la Dirección por los estados financieros

La Dirección de Administración Nacional de Usinas y Trasmisiones Eléctricas es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros y notas explicativas de acuerdo con los términos del contrato del Préstamo N° 2894/OC-UR del Banco Interamericano de Desarrollo, el Instructivo de Informes Financieros Auditados y Gestión de Auditoría Externa elaborado por el BID y las bases contables descritas en la Nota 2. Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Dirección es responsable por evaluar la capacidad del Proyecto y el propio Ente de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar el proyecto, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros del Proyecto.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los EEEF

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados financieros y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de los riesgos, el auditor considera el control interno existente en la empresa en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la empresa y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno del Proyecto.


- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Proyecto y el Ente para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que el Proyecto y/o el Ente dejen de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 21 de Agosto de 2019.-

CROWE


Madelón Eiroa
Contadora Pública
N° CJPPU 126.078


Alexandra Moyal
Contadora Pública
N° CJPPU 47.358





Administración Nacional de Usinas
y Trasmisiones Eléctricas

Gerencia de División Económico Financiera



INFORME FINAL DEL PROYECTO DE CENTRAL DE CICLO COMBINADO

- Punta del Tigre "B" -

del período: 1° de enero 2018 al 15 de mayo 2019

Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados

Estado de Inversiones Acumuladas

Anexo - Estado de deuda por fuente de financiamiento

Notas a los Estados Financieros

- 1- Principales características del programa
 - 1.1 Objetivo
 - 1.2 Descripción
 - 1.3 Adjudicación
 - 1.4 Costo del Proyecto y plan de financiamiento
 - 1.5 Hechos relevantes
- 2- Políticas contables
 - 2.1 Principales políticas de contabilidad
 - 2.2 Bases de contabilidad
 - 2.3 Unidad monetaria
- 3- Solicitudes de desembolsos
- 4- Saldos a reembolsar UTE
- 5- Conciliación entre Estado de Inversiones y Estado de Efectivo recibido y Desembolsos efectuados
- 6- Conciliación entre el Resumen Financiero del BID con estados presentados
 - 6.1 Conciliación entre el Resumen Financiero del BID y el EERDE
 - 6.2 Conciliación entre el Resumen Financiero del BID y el EI
- 7- Estado de activos y pasivos acumulado
- 8- Conciliación entre EERDE y el Anexo
- 9- Aprobación de los estados financieros del programa

Iniciado a los efectos
de su identificación.

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

PROYECTO CICLO COMBINADO PUNTA DEL TIGRE "B"

ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS al 15/05/2019

(en dólares estadounidenses)

53

Nota:	BID	CAF	KFW	UTE	TOTAL
EFFECTIVO RECIBIDO					
Acumulado al 31 de diciembre de 2017	137.207.453	101.128.311	58.712.669	178.636.925	475.685.359
Durante el período 01/01/2018 a 31/12/2018					
Aporte Ute Comp. I de 2017				166.005	166.005
Aporte Ute Comp. III de 2017				2.062.184	2.062.184
Aporte Ute Comp. I				17.349.298	17.349.298
Desembolso BID del Comp. II	324.412				324.412
Aporte Ute Comp. III del ejercicio				30.069.036	30.069.036
Desembolsos 4° hito del Comp. I		13.015.683		2.623.640	15.639.323
Desembolsos 6° hito del Comp. I	17.409.194	22.390.179		2.745.089	42.544.463
Durante el período 01/01/2019 a 15/05/2019					
Aporte Ute Comp. I (pago Kepco fact 2018)				1.026.506	1.026.506
Aporte Ute Comp. III (fact 2018)				370.110	370.110
Aporte Ute Comp. III				710.929	710.929
Aporte Ute Comp. I				2.715.941	2.715.941
Aporte Ute Comp. II				33.379	33.379
Último desembolso Comp. I saldo préstamo KFW			11.287.331	(11.287.331)	-
Último desembolso BID 01/05/2019 - Comp. I	43.033.940			(43.033.940)	-
Último desembolso CAF 08/05/2019 - Comp. I		22.322.962		(22.322.962)	-
Total Efectivo recibido período 01/01/2018 a 15/05/2019	60.767.547	57.728.825	11.287.331	(16.772.117)	113.011.586
Total efectivo recibido al 15 de mayo de 2019	197.975.000	158.857.136	70.000.000	161.864.808	588.696.944
DESEMBOLSOS EFECTUADOS					
Acumulado al 31 de diciembre de 2017	(113.676.523)	(101.128.311)	(40.378.205)	(178.636.925)	(433.819.964)
Durante el período 01/01/2018 a 31/12/2018					
Obras de Infraestructura	(83.974.065)	(57.728.825)	(18.334.464)	42.472.871	(117.564.484)
Modernización de la gestión ambiental en UTE	(324.412)			-	(324.412)
Gestión y administración del proyecto				(32.131.220)	(32.131.220)
Durante el período 01/01/2019 a 15/05/2019					
Obras de Infraestructura				(3.742.447)	(3.742.447)
Modernización de la gestión ambiental en UTE				(33.379)	(33.379)
Gestión y administración del proyecto			(11.287.331)	10.206.292	(1.081.039)
Desembolsos efectuados en el período 01/01/2018 a 15/05/2019	(84.298.477)	(57.728.825)	(29.621.795)	16.772.117	(154.876.980)
Total desembolsos efectuados al 15 de mayo de 2019	(197.975.000)	(158.857.136)	(70.000.000)	(161.864.808)	(588.696.944)
EFFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DE PERÍODO	0	0	(0)	-	0

inicialado a los efectos
de su identificación.

\$ 3

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE USINAS Y TRASMISIONES ELÉCTRICAS (UTE)

PROYECTO CICLO COMBINADO PUNTA DEL TIGRE "B"

ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS al 15/05/2019

(en dólares estadounidenses)

Inversiones acumuladas al 31/12/2017					
Rubro/categoría de Inversión	Fondos BID	Fondos CAF	Fondos KFW	Fondos UTE	Total
1 Componente I -	179.300.930	152.287.054	73.691.369	76.180.788	481.460.141
1.1 Suministros, servicios	179.300.930	152.287.054,3	73.691.369	28.484.120	433.763.473
Ajuste de Pari-Passu 6° H					
Ajustes de Precio				46.987.213	46.987.213
Comp. I - KEPCO				709.455	709.455
Reclasificación por cierre					
2 Componente II	18.843	-	-	-	18.843
Modernización de la	18.843				18.843
3 Componente III	1.724.252	1.545.000	-	128.019.011	131.288.263
3.1 Supervisión de la obra				3.899.347	3.899.347
3.2 Auditoría Externa del Proyecto				26.746	26.746
3.3 Cargas Sociales				11.344.948	11.344.948
3.4 Gastos Financieros	1.724.252	1.545.000		38.382.853	41.652.104
3.5 Gastos importación e Iva				56.646.238	56.646.238
3.6 Otros Gastos y recargos				896.912	896.912
3.7 Imprevistos				16.821.967	16.821.967
Total	181.044.025	153.832.054	73.691.369	204.199.799	612.767.246

Inversiones del periodo 01/01/2018 al 15/05/2019				
Fondos BID	Fondos CAF	Fondos KFW	Fondos UTE	Total
18.294.769	6.570.082	(14.978.700)	10.542.702	20.428.854
9.599.459	23.803.015	851.647	(28.352.842)	5.901.279
	6.635.965	(6.185.965)	(450.000)	0
35.831.276	688.895		(32.122.588)	4.397.583
			10.129.991	10.129.991
(27.135.966)	(24.557.792)	(9.644.382)	61.338.141	-
360.458	-	-	-	360.458
360.458				360.458
300.748	-	11.287.331	19.102.557	30.690.637
			870.881	870.881
			6.198	6.198
			-	-
300.748			22.790.534	23.091.282
			5.420.479	5.420.479
			229.209	229.209
		11.287.331	(10.214.744)	1.072.587
18.955.975	6.570.082	(3.691.369)	29.645.260	51.479.948

Inversiones acumuladas al 15/05/2019				
Fondos BID	Fondos CAF	Fondos KFW	Fondos UTE	Total
197.595.699	158.857.136,53	58.712.669	86.723.490	501.888.995
188.900.389	176.090.069	74.543.016	131.278	439.664.752
-	6.635.965	(6.185.965)	(450.000)	0
35.831.276	688.895	-	14.864.625	51.384.796
-			10.839.446	10.839.446
(27.135.966)	(24.557.792)	(9.644.382)	61.338.141	-
378.301	-	-	-	379.301
379.301				379.301
2.025.000	1.545.000	11.287.331	147.121.568	161.978.899
-	-	-	4.770.228	4.770.228
-	-	-	32.944	32.944
-	-	-	11.344.948	11.344.948
2.025.000	1.545.000	-	61.173.387	64.743.387
-	-	-	62.066.717	62.066.717
-	-	-	1.126.121	1.126.121
-	-	11.287.331	6.607.223	17.894.554
200.000.000,00	160.402.136,53	70.000.000,00	233.845.058	664.247.195


Iniciado a los efectos
de su identificación.

PROYECTO CICLO COMBINADO PUNTA DEL TIGRE "B"

ESTADO DE DEUDA POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO AL 15/05/2019

(en dólares estadounidenses)

Efectivo recibido y gastos financieros		Solicitud Nº	Total	BID	CAF	KfW
Componente I - Obras de infraestructura	Fecha		415.165.504,46	197.595.699,28	158.857.136,07	58.712.669,11
Acumulado al 31/12/2017			296.993.545,35	137.152.565,35	101.128.310,89	58.712.669,11
Desembolso por 6° hito	20/08/2018	10	17.409.194,14	17.409.194,14		
Desembolso por 6° hito	20/08/2018	6	22.390.179,42		22.390.179,42	
Desembolso por 4° hito	30/08/2018	5	13.015.683,49		13.015.683,49	
Desembolso	01/05/2019	11	43.033.940,19	43.033.940,19		
Desembolso	08/05/2019	7	22.322.962,27		22.322.962,27	
Ajuste por redondeo			(0,39)	(0,39)		
Componente II - Modernización de la gestión ambiental en UTE			379.300,71	379.300,71	0,00	0,00
Acumulado al 31/12/2017			54.888,51	54.888,51		
Desembolso	20/08/2018	10	324.412,20	324.412,20		
Componente III - Gestión y Adm. del Proyecto	Fecha		14.857.330,89	2.025.000,00	1.545.000,00	11.287.330,89
Acumulado al 31/12/2017			3.269.251,34	1.724.251,34	1.545.000,00	
Gastos financieros (intereses capitalizados)	15/03/2018	6	218.949,31	218.949,31		
Gastos financieros (intereses capitalizados)	15/09/2018		81.798,96	81.798,96		
Desembolso saldo préstamo	26/04/2019		11.287.331,10			11.287.331,10
Ajuste por redondeo			0,18	0,39		(0,21)
Total efectivo recibido y gastos financieros al 15/05/2019 (Nota 7 y 8)			430.402.136,07	200.000.000,00	160.402.136,07	70.000.000,00


 Inicialado a los efectos
 de su identificación.

Notas a los Estados del Proyecto de Ciclo Combinado – Punta del Tigre “B” por el período comprendido entre el 1° de enero de 2018 y el 15 de mayo de 2019

Nota 1 - Principales características del programa

1.1 Objetivo

El objetivo general del Proyecto es contribuir a satisfacer la creciente demanda de energía eléctrica, diversificar la matriz energética en forma ambientalmente sostenible y mitigar la vulnerabilidad del sistema especialmente en los años de sequía. El objetivo específico es apoyar la construcción de una planta de generación de ciclo combinado a gas, sus obras complementarias y el desarrollo de un programa de modernización de la gestión ambiental en la UTE.

1.2 Descripción

El proyecto está integrado por los siguientes tres componentes:

1.2.1 Componente I. Obras de Infraestructura

Este componente incluye el diseño final de ingeniería, suministro de equipos y materiales, construcción de obras civiles, eléctricas y electromecánicas y puesta en marcha de la planta de ciclo combinado.

Se trata de una licitación llave en mano o “Engineering, Procurement and Construction” (EPC). La planta deberá estar diseñada para poder utilizar gas natural y diésel como combustible alternativo dependiendo de su disponibilidad. La planta incluye dos turbinas de combustión duales, dos calderas de recuperación de calor y una turbina de vapor, con todos sus sistemas auxiliares y facilidades para su segura, confiable y correcta operación.

1.2.2 Componente II. Programa de Modernización de la Gestión Ambiental en la UTE

UTE tiene previsto desarrollar un programa de modernización de gestión ambiental que contribuya a la sostenibilidad ambiental del sector cuyo costo ascenderá a USD 1 millón a ser cubiertos con recursos del préstamo del BID, que incluye: un diagnóstico ambiental integral de la UTE; el desarrollo de un plan de acción ambiental; el desarrollo de un sistema de gestión y desempeño ambiental; y la ejecución de un proyecto piloto a ser identificado, dimensionado e implementado durante la ejecución del préstamo.

1.2.3 Componente III. Gestión y Administración del Proyecto

Este componente incluye la contratación de una firma consultora para que asista a UTE en la supervisión de las obras. También, con cargo a este componente se tiene contemplados gastos de importación, cargas sociales, pago de IVA y otros gastos asociados a la gestión y administración del proyecto que serán cubiertos con recursos propios de UTE.

El presente componente incluye aproximadamente USD 75 millones para imprevistos que serán aportados por UTE y USD 2 millones que serán financiados por el BID para cubrir gastos financieros del préstamo otorgado por dicha Entidad.

1.3 Adjudicación

UTE realizó la convocatoria K44149 para el suministro “llave en mano” de la central de Ciclo Combinado a instalarse en Punta del Tigre.

Por Resolución R.-12-1653 del 18/10/12 UTE adjudica la obra y con fecha 28/11/2012 se firmó contrato con la empresa adjudicataria Hyundai Engineering and Construction Co Ltd., Kepco Plant Service and Engineering Co. Ltd y Hyundai Co., consorciadas bajo la denominación HDEC-KPS-HDC.

Según lo establecido en dicha contratación, el pago a Hyundai Eng.&Const se realizará de acuerdo al cumplimiento de hitos durante el proyecto.

1.4 Costo del Proyecto y plan de financiamiento

El Proyecto se estructuró de acuerdo a un cofinanciamiento con garantía específica del Estado, firmándose contrato con los correspondientes organismos financiadores en las siguientes fechas: 31/12/2012 - Corporación Andina de Fomento – CAF; 07/02/2013 - Banco Interamericano de Desarrollo – BID N° 2894/OC-UR; y 14/03/2013 - Kreditanstalt für Wiederaufbau – KfW.

El costo original estimado del Proyecto es el equivalente a USD 741 millones de acuerdo a la siguiente distribución por categorías de inversión y por fuente de financiamiento:

Concepto (miles de USD)	TOTAL	BID	Contrapartida		
			CAF	KfW	UTE
Componente I . Obras de Infraestructura	481.392	196.975	178.255	70.000	36.162
Componente II . Modernización de la Gestión Ambiental en la UTE	1.000	1.000	-	-	-
Componente III . Gestion y Administracion del Proyecto	258.812	2.025	1.745	-	255.042
Supervisión de la obra	10.000	-	-	-	10.000
Auditoría Externa del Proyecto	200	-	200	-	-
Cargas Sociales	8.894	-	-	-	8.894
Gastos Financieros	3.570	2.025	1.545	-	-
Gastos de importación e IVA	95.267	-	-	-	95.267
Otros gastos y recargos	65.239	-	-	-	65.239
Imprevistos	75.642	-	-	-	75.642
TOTAL	741.204	200.000	180.000	70.000	291.204
%	100%	27,0%	24,3%	9,4%	39,3%

1.5 Hechos relevantes

De acuerdo a informe técnico de fecha 29/04/2019, las turbinas de gas (TG1 y TG2) se encuentran operando, la turbina a vapor (TV) se encuentra en condiciones de alcanzar la Recepción Provisoria y habilitar su operación comercial, restando los ensayos de desempeño, más allá de la existencia de algunos pendientes de índole menor para una instalación de este porte.

Ante la etapa de finalización del proyecto, y considerando que el plazo previsto para solicitar el último desembolso fue el 30/04/2019, se gestionó nota ante los organismos financiadores solicitando la No Objeción para el cambio de fecha de presentación de los Estados Financieros. En la misma, de fecha 15/02/2019, se propuso efectuarlos por el período 01.01.2018 – 30.04.2019.

Asimismo, y teniendo en cuenta la fecha valor de los últimos desembolsos de BID (1° de mayo de 2019) y CAF (8 de mayo de 2019), se aceptó que la presentación del último informe de los Estados Financieros comprendiera el período 01.01.2018 al 15.05.2019. Todos los hechos económicos posteriores a esa fecha se imputarán en su totalidad a cargo de UTE.

El 29 de abril de 2019, UTE remite nota al CAF por la cual renuncia al saldo sin utilizar según se detalla en nota 3.2.

Ante el cierre del Proyecto se acordó con los financiadores incorporar en las últimas solicitudes de desembolsos, facturas por concepto de Imprevistos (comp. III), de Ajuste de precios (Comp.I), y la cuota parte del aporte UTE que integraron los respectivos hitos de pago. Asimismo, al cierre del proyecto el parí passu es el que surge del Estado de Inversiones.

Nota 2 - Principales políticas contables

2.1 Sistema de registros contables e información

UTE utiliza el sistema contable y de gestión financiera SAP R/3 donde se registran todas las transacciones financieras relacionadas con el proyecto, incluidos los detalles de gastos y de fondos recibidos, con criterios mantenidos uniformemente y cumpliendo con todos los procedimientos y normativa legal.

2.2 Bases de contabilidad

Para la confección del Estado de inversiones acumuladas del Programa se aplicó el criterio de lo devengado y para el Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados es elaborado con criterio de base caja.

La base contable de caja reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por la Entidad.

Tal como se describe en la guía de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), las categorías de inversiones definidas en el Contrato de Préstamo, incluyen como activos determinados conceptos que, en la elaboración de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se mostrarían como gastos en un estado de resultados.

En lo no previsto por la guía de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se aplicaron por analogía los criterios que surgen de las NIIF.

2.3 Unidad Monetaria

Los Estados financieros son expuestos en dólares estadounidenses (USD). Para el cálculo de la equivalencia en dólares de los fondos pagados en moneda diferente al dólar, se utilizó el tipo de cambio oficial vigente en la fecha de pago.

Nota 3 - Solicitudes de desembolso

Las solicitudes de desembolsos en USD gestionadas en el período del 1° de enero de 2018 y el 15 mayo de 2019 ante los organismos financiadores fueron las siguientes:

Solicitud Desembolso N°	Fecha desembolso	Comp.		BID	CAF	KfW
10	20/08/2018	I	6° hito	17.409.194,14	-	-
10	20/08/2018	II	-	324.412,20	-	-
6	30/08/2018	I	6° hito	-	22.390.179,42	-
5	30/08/2018	I	4° hito	-	13.015.683,49	-
6	26/04/2019	III		-	-	11.287.331,10
11	01/05/2019	I		43.033.940,19	-	-
7	08/05/2019	I		-	22.322.962,27	-
				60.767.546,53	57.728.825,18	11.287.331,10

3.1 – BID

Se detallan a continuación los desembolsos de BID al 15/05/2019 que se exponen en el Estado de Efectivo recibido y Desembolsos efectuados (EERDE):

	USD
Desembolsos rendidos al 31/12/2017	137.207.453,48
Desembolso 20/08/2018	17.733.606,34
Desembolso 01/05/2019	43.033.940,19
	197.975.000,00

El desembolso de 2018 por USD 17.733.606,34 de los cuales USD 17.409.194,14 corresponden al 6° hito del Componente I, y USD 324.412,20 al Componente II del Proyecto.

En la última solicitud de desembolso de USD 43.033.940,19 se adjuntó una nota en la que se solicitó asignar la totalidad de los fondos pendientes de utilización por USD 620.699,29 del Componente II Programa de Modernización de la Gestión Ambiental de UTE al Componente I Obras de Infraestructura. Dicha transferencia de componente fue aprobada por el BID.

Adicionalmente, en el Estado de inversiones acumulado se incluyen USD 2.025.000.- correspondientes a intereses a pagar al BID que se capitalizan, de los cuales USD 300.748,27 corresponden al ejercicio 2018. Dichos intereses no se exponen en el Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados por no implicar movimiento de fondos.

3.2 – CAF

En el período 01.01.2018 al 15.05.2019 los importes desembolsados por CAF que se exponen en el Estado de Efectivo recibido y Desembolsos efectuados (EERDE) son:

	USD
Desembolsos rendidos al 31/12/2017	101.128.311,35
Desembolso 30/08/2018	13.015.683,49
Desembolso 30/08/2018	22.390.179,42
Desembolso 08/05/2019	22.322.962,27
	158.857.136,53

Con fecha 29/04/2019, la Gerencia Económica Financiera presenta nota a CAF informando que la empresa renuncia al saldo no utilizado de USD 19.597.863,47 de acuerdo al siguiente detalle:

	USD
Monto del Préstamos	180.000.000,00
Desembolsos al 26/04/	138.079.174,26
Solicitud N° 7- Último d	22.322.962,27
Saldo No Utilizado	19.597.863,47

En el Estado de inversiones, asociado a fondos de CAF, se incluyen USD 1.545.000 correspondientes al Componente III por gastos financieros, los cuales no implican movimientos de fondos.

3.3 – KfW

inicialado a los efectos
de su identificación.

Durante el período 01.01.2018 al 15.05.2019 se recibió el último desembolso de KfW.

	USD
Desembolsos rendidos al 31/12/2017	58.712.668,90
Desembolso 2018	11.287.331,10
	70.000.000,00

Nota 4 - Saldos a reembolsar a UTE

En el período comprendido entre el 01.01.2018 al 15.05.2019 UTE ha recibido el reembolso de CAF correspondiente al 4° hito, no existiendo al cierre del proyecto otros saldos a reembolsar:

	USD
Saldo a reembolsar a Ute por CAF por 4° hito al 31/12/2017	13.015.683,48
Reembolso de CAF por 4° hito el 30/08/2018	(13.015.683,48)
Saldo a reembolsar a UTE al 15/05/2019	-

Nota 5 - Conciliación con las inversiones del período 01.01.2018 a 15.05.2019 presentadas en el Estado de Inversiones y el Estado Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados

	EERDE	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	E.I.
Comp. I	121.306.931		121.872	(18.659.755)	13.443.554	(94.680.452)	(1.103.296)	20.428.854
Comp. II	357.791		2.667					360.458
Comp. III	33.212.259	300.748		(7.438.862)	4.616.492		-	30.690.637
	154.876.980	300.748	124.539	(26.098.618)	18.060.046	(94.680.452)	(1.103.296)	51.479.948

- (1) Intereses capitalizados correspondientes a préstamos BID.
- (2) Anticipos a proveedores.
- (3) Facturas ejercicios anteriores pagas en el período.
- (4) Facturas pendientes de pago del ejercicio.
- (5) Utilización de desembolsos anticipados por BID y KfW por el 4° hito y cancelación parcial del 6° hito BID y CAF.
- (6) Regulariza exposición de los Ajustes en el Comp. I de aporte UTE.

Nota 6 - Conciliación entre el Resumen Financiero del BID con estados presentados

6.1 Conciliación entre el Resumen Financiero del BID y el EERDE

	Información BID	EERDE	diferencia
	Desembolsos al 15/05/2019	Desembolsos al 15/05/2019	
Comp. I	60.443.134	60.443.134	-
Comp. II	324.412	324.412	-
Comp. III		-	-
Anticipo de Fondos		-	-
Capitalización de intereses (1)	300.748	-	300.748
	61.068.295	60.767.547	300.748

- (1) Corresponde a capitalización de intereses que no implicó movimiento de fondos (ver Nota 3.1).

6.2 Conciliación entre el Resumen Financiero del BID y el Estado de Inversiones

	E.I	(1)	(2)	(3)	Info BID
Comp. I	18.294.769,2	24.729.605,1	9.565,8	17.409.194	60.443.134
Comp. II	360.458,0		(36.045,8)		324.412
Comp. III	300.748,3				300.748
	18.955.975,5	24.729.605,1	(26.480,0)	17.409.194,14	61.068.295

- (1) Partidas pendientes de pago correspondiente a inversiones realizadas en el período.
 (2) Anticipos a proveedores.
 (3) Reembolso por 6° hito de facturas anteriores al 2018.

Nota 7 - Estados de activos y pasivos acumulado al 15.05.2019

ACTIVOS	Acumulado al 31/12/2017	Acumulado al 15/05/2019
Componente I		
Adelantos	251.726	129.853
Total adelantos	251.726	129.853
Inversiones		
Obras en curso	481.460.141	501.888.995
Materiales en tránsito		
Total Inversiones	481.460.141	501.888.995
Total Componente I	481.711.867	502.018.848
Componente II - Adelantos	36.046	33.379
Componente II	18.843	379.301
Total Componente II	54.889	412.680
Componente III		
Inversiones		
Obras en curso	131.288.263	161.978.899
Total inversiones	131.288.263	161.978.899
Total Componente III	131.288.263	161.978.899
TOTAL DE ACTIVOS	613.055.018	664.410.427

PASIVOS	Acumulado al 31/12/2017	Acumulado al 15/05/2019
Préstamos pendiente desembolso		
BID		
CAF	13.015.683,48	
KfW		
Total préstamos pendiente de desembolso	13.015.683	-
Proveedores	175.965.803	72.143.483
Total proveedores	175.965.803	72.143.483
Aportes entidades financieras		
BID	138.931.705	200.000.000
CAF	102.673.311	160.402.136
KfW	58.712.669	70.000.000
Total aportes entidades financieras	300.317.685	430.402.136
Aporte local	123.755.846	161.864.808
Total aporte local	123.755.846	161.864.808
TOTAL PASIVOS Y APORTES	613.055.018	664.410.427

Nota 8 - Conciliación entre EERDE y el Estado de deuda por fuente de financiamiento

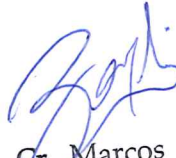
<i>BID</i>	EERDE	(1)	Anexo
Componente I	197.595.699	-	197.595.699
Componente II	379.301	-	379.301
Componente III	-	2.025.000	2.025.000
	197.975.000	2.025.000	200.000.000
<i>CAF</i>			
Componente I	158.857.136	-	158.857.136
Componente II	-	-	-
Componente III	-	1.545.000	1.545.000
	158.857.136	1.545.000	160.402.136
<i>KfW</i>			
Componente I	70.000.000	-	70.000.000
Componente II	-	-	-
Componente III	-	-	-
	70.000.000	-	70.000.000
Total	426.832.136	3.570.000	430.402.136


(1) Corresponde a capitalización de intereses que no corresponden a movimientos de fondos (ver Nota 3)

Nota 9 - Aprobación de los estados financieros del programa

Los presentes estados han sido aprobados para su remisión por los firmantes en su calidad de representantes de UTE, de acuerdo a la autorización del Directorio del Ente en su Resolución R.- 13 – 127 del 31 de enero de 2013.


Cr. ALVARO VILLALBA
 E/F Sub Gerente Financiamiento
 División Económico Financiera


Cr. Marcos Bazzi
 E/f Gerente División
 Económico Financiera


 Informado a los efectos
 de su identificación.