UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS 31 DE MARZO DE 2020

CONTENIDO

Informe de Compilación

Estados financieros intermedios:

Estado de posición financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros intermedios



INFORME DE COMPILACION

Señores Accionistas y Directores Unidad Punta de Rieles S.A.

Hemos efectuado una compilación de los estados financieros intermedios de Unidad Punta de Rieles S.A. al 31 de marzo de 2020, los cuales comprenden el estado de posición financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros intermedios por el período de tres meses finalizado en esa fecha, preparados y presentados en pesos uruguayos. Nuestro trabajo de compilación fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con normas internacionales de información financiera, siguiendo las disposiciones del Decreto 124/2011 de fecha 1º de abril de 2011.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección de la Sociedad sobre la situación patrimonial y financiera, los resultados, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la Sociedad.

No hemos practicado un examen de auditoría o una revisión de dichos estados financieros intermedios, por lo cual no expresamos una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Hacemos énfasis a la Nota 2 a los estados financieros, donde se describen las circunstancias y condiciones en las cuales se encuentra operando Abengoa S.A., entidad controlante última de la Sociedad, y sus entidades subsidiarias en el Uruguay.

Montevideo, Uruguay 29 de abril de 2020

Cr. Javier Saravia C.J.P.P.U. 60.374 \$ 180 PESGSUAUGUAYOS
\$ 026049 220







Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de posición financiera Al 31 de Marzo de 2020

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Activo Activo corriente Fectivo y equivalentes de efectivo 6 149.472.665 1.109.264 Otros activos financieros 8 126.386.498 201.192.893 Créditos por Ventas 10 185.863.969 233.425.806 Activo financiero por concesión de obra pública 10 500.841.172 543.716.938 Otros créditos 9 18.664.348 20.00 Total activo corriente 10 3.321.010.265 3.257.970.142 Activo financiero por concesión de obra pública 10 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 3.321.010.265 3.257.970.142 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 3.321.010.265 3.257.970.142 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 10 3.321.010.265 3.257.970.142 3.257.970.142 Total activo no corriente 10.907.091 10.070.378 4.237.415.245 1.099.092 4.237.415.245 1.099.092 4.237.415.245 1.099.092 1.099.092 1.099.092 1.099.092 1.099.092 1.099.092 1		Notas	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Efectivo y equivalentes de efectivo 6 149,472,655 1,109,264 Otros activos financieros 8 126,386,498 201,192,893 Créditos por Ventas 10 185,863,969 233,425,806 Activo financiero por concesión de obra pública 10 560,841,172 543,716,938 Otros créditos 9 18,664,348 200 Total activo corriente 1,041,228,652 979,445,103 Activo no corriente 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo no corriente 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo no corriente 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo pro pagar comerciales 10 10,907,091 10,070,378 Cuentas por pagar comerciales 11 19,007,091 10,070,378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99,487,884 119,868,225 Deuda financiera subordinada 12 25,586,788 19,011,192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169,098 24,591,031	Activo			
Otros activos financieros 8 126,386,498 201,192,895 Créditos por Ventas 10 185,863,969 233,425,806 Activo financiero por concesión de obra pública 10 560,841,172 543,716,938 Otros créditos 9 18,664,348 200 Activo no corriente 1,041,228,652 979,445,103 Activo no corriente 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo no corriente 3,321,010,265 3,257,970,142 Total activo no corriente 4,362,238,917 4,237,415,245 Pasivo y Patrimonio 2 4,362,238,917 4,237,415,245 Pasivo y Patrimonio 2 10,907,091 10,070,378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99,487,884 119,868,225 Obligaciones negociables 11 140,519,340 86,000,019 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99,487,884 119,868,225 Obligaciones negociables 11 3,331,070,444 3,245,510,211 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 165,093 55,24,656		6	140 472 665	1 100 264
Créditos por Ventas 10 185.863.969 233.425.806 Activo financiero por concesión de obra pública 10 560.841.172 543.716.938 Otros créditos 9 18.664.348 200 Total activo corriente 1.041.228.652 979.445.103 Activo no corriente 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio 2.2007.000 1.000.000 1.000.000 Cuentas por pagar comerciales 10.907.991 10.070.378 10.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000				
Activo financiero por concesión de obra pública 10 560 841.172 543.716.938 Otros créditos 9 18.664.348 2.00 1.041.228.652 979.445.103 2.00 1.041.228.652 979.445.103 2.00 1.041.228.652 2.00 2.0		2075	건프(17) 그 17 (17) [[[[[[[[[[[[[[[[[[[
Otros créditos 9 18.664.348 200 Total activo corriente 1.041.228.652 979.445.103 Activo no corriente 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 10 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio 2 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio 2 10.907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales 1 1.0907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 9.9487.884 119.868.225 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.015 Curriat para para para comerciales a partes relacionadas 18 9.9487.884 119.868.225 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.015 86.000.015 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 18 9.9487.884 119.868.225 119.868.225 120.011.192 120.011.192 120.011.192 120.011.192 120.011.192 120.011.192 120.011.192				
Activo no corriente Activo financiero por concesión de obra pública 10 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 2 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo no corriente 2 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio Pasivo corriente Cuentas por pagar comerciales Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.225 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagary otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente Pasivo no corriente Obligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada 21 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada 21 2 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada 21 2 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada 21 2 351.111.656 342.132.881 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo no corriente 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.266.1540 401.561.540 Aportes de propietarios 283.113.303 (265.149.852) Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios (283.113.303) (265.149.852) Capital odel periodo/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688		9		200
Activo financiero por concesión de obra pública Total activo no corriente Total activo A.3.321.010.265 3.257.970.142 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo A.362.238.917 A.237.415.245 Pasivo y Patrimonio Pasivo corriente Cuentas por pagar comerciales Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.225 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal Pasivo no corriente Obligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente Total pasivo no corriente Aportes de propietarios Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Aportes de jercicios anteriores Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultados de lepríodo/ejercicio 118.448.237 136.411.688	Total activo corriente		1.041.228.652	979.445.103
Total activo 3.321.010.265 3.257.970.142 Total activo 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo corriente 5.325.00 5.325.00 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.229 Obligaciones negociables obligaciones negociables obligaciones negociables obligaciones negociables obligaciones negociables obligaciones negociables obligaciones penar a beneficios sociales y beneficios al personal obligaciones negociables obligaciones negociabl				
Pasivo y Patrimonio 4.362.238.917 4.237.415.245 Pasivo y Patrimonio Pasivo corriente 3.0907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales 10.907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.229 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo no corriente 4.01.561.540 401.561.540 <		10		3.257.970.142
Pasivo y Patrimonio Pasivo corriente Cuentas por pagar comerciales 10.907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.229 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4 4.243.790.681 4.101.003.557	Total activo no corriente		3.321.010.265	3.257.970.142
Pasivo corriente Cuentas por pagar comerciales 10.907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.229 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 277.335.236 260.083.505 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.01.561.540 Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540	Total activo		4.362.238.917	4.237.415.245
Cuentas por pagar comerciales 10.907.091 10.070.378 Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.225 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda Subordinada con partes relacionada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.01.561.540 Aportes de propietarios 13 401.561.540 401.561.540				
Cuentas por pagar comerciales a partes relacionadas 18 99.487.884 119.868.229 Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo no corriente 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios (283.113.303) (265.149.852) Resultados acumulados	Pasivo corriente			
Obligaciones negociables 11 140.519.340 86.000.019 Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 0 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo no corriente 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Resultados de propietarios 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados del periodo/ejercicio (17.963.451) (40.266.145)	The state of the s		1010-00-00-00-00-00-00-00-00-00-00-00-00	10.070.378
Deuda financiera subordinada 12 25.586.788 19.011.192 Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda financiera subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo no corriente 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Total Patrimonio		3.55		그 아름 보면 모든 가득하다.
Cargas sociales a pagar y otros impuestos 169.098 24.591.031 Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal 665.035 542.656 Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505 Pasivo no corriente 0bligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.701) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688 </td <td></td> <td>10.10</td> <td></td> <td></td>		10.10		
Provisiones para beneficios sociales y beneficios al personal Total pasivo corriente 277.335.236 260.083.505		12		
Pasivo no corriente 277.335.236 260.083.505 Obligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				
Pasivo no corriente Obligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del periodo/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				
Obligaciones negociables 11 3.333.077.044 3.245.372.763 Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Patrimonio Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688	Annual An			
Deuda financiera subordinada 12 351.111.656 342.132.881 Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688			2 222 277 244	2 245 272 762
Deuda Subordinada con partes relacionada 18 22.074.250 21.120.541 Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688		0.30		
Pasivo por impuesto a la renta diferido 17 260.192.495 232.293.867 Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio 401.561.540 401.561.540 Aportes de propietarios 13 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688		1.0.0000		
Total pasivo no corriente 3.966.455.445 3.840.920.052 Total pasivo 4.243.790.681 4.101.003.557 Patrimonio Aportes de propietarios Capital integrado 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados Resultados acumulados Resultados de ejercicios anteriores Resultado del período/ejercicio (283.113.303) (265.149.852) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				
Patrimonio 4.243.790.681 4.101.003.557 Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688		.,		3.840.920.052
Patrimonio Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				
Aportes de propietarios 401.561.540 401.561.540 Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) (224.883.707) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688	Total pasivo		4.243.790.681	4.101.003.557
Capital integrado 13 401.561.540 401.561.540 Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
Resultados acumulados (283.113.303) (265.149.852) Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688			. 1957. N 75 ST 1978 AND	. N.S. J. 470 (7) (471 (177
Resultados de ejercicios anteriores (265.149.852) (224.883.707) Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688	Capital integrado	13	401.561.540	401.561.540
Resultado del período/ejercicio (17.963.451) (40.266.145) Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				(265.149.852)
Total Patrimonio 118.448.237 136.411.688				(224.883.707)
Total pasivo y patrimonio 4.362.238.917 4.237.415.245	I OTAI PATRIMONIO		118.448.237	136.411.688
	Total pasivo y patrimonio		4.362.238.917	4.237.415.245









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de resultados integrales Por el período de tres meses comprendido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2020

(Cifras expresadas en pesos uruguayos)

Por el periodo de tres meses finalizado el

		31 de marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
	Notas	\$	\$
Ingresos operativos Costos operativos Resultado bruto	14 16	265.144.428 (97.338.308) 167.806.120	248.814.960 (86.807.378) 162.007.582
Gastos de administración	16	(1.458.280)	(1.388.935)
Diferencias de cambio Intereses perdidos Otros resultados financieros Resultado antes de impuesto a la renta	15 11 y 12	(99.925.918) (59.534.104) 3.059.389 9.947.207	(94.771.888) (56.099.568) 2.782.632 12.529.823
Impuesto a la renta	17	(27.910.658)	(69.413.181)
Resultado del período		(17.963.451)	(56.883.358)
Otros resultados integrales		ā	π.i
Resultado integral del período		(17.963.451)	(56.883.358)









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de cambios en el patrimonio Por el período de tres meses comprendido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2020 (Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Capital	Resultados	Total
	integrado	acumulados	patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	401.561.540	(224.883.707)	176.677.833
Aportes de capital Resultado integral del período	-	(56.883.358)	(56.883.358)
Subtotal		(56.883.358)	(56.883.358)
Saldos al 31 de marzo de 2019	401.561.540	(281.767.065)	119.794.475
Resultado integral del período		16.617.213	16.617.213
Subtotal	•	16.617.213	16.617.213
Saldos al 31 de diciembre de 2019	401.561.540	(265.149.852)	136.411.688
Resultado integral del período		(17.963.451)	(17.963.451)
Subtotal		(17.963.451)	(17.963.451)
Saldos al 31 de Marzo de 2020	401.561.540	(283.113.303)	118.448.237









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Unidad Punta de Rieles S.A.

Estado de flujos de efectivo Por el período de tres meses comprendido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2020 (Cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31 de marzo de 2020 \$	31 de Marzo de 2019 \$
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas Resultado integral del ejercicio		(17.963.451)	(56.883.358)
Más: Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el flujo de efectiv proveniente de operaciones:	0		
Impuesto a la Renta Diferido Intereses perdidos Diferencia de cambio asociada a deudas financieras		27.898.628 59.534.104 99.197.579	69.413.181 56.099.568 94.451.081
Variación neta de activos y pasivos: Activo financiero por concesión de obra pública Otros activos financieros Créditos por Ventas Anticipo a partes relacionadas Otros créditos Cuentas por pagar comerciales Otras cuentas por pagar Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(80.164.358) 107.039.308 15.328.926 - (18.664.148) (19.543.632) (24.299.555) 148.363.401	(247.683.199) (80.064.952) 404.915 201.067.934 19.166.458 (22.806.074) (21.665.997) 11.499.557
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento Pago de intereses y amortización Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento		-	(11.277.498) (11.277.498)
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		148.363.401	222.059
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	6	1.109.264	579.382
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	6	149.472.665	801.441









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 1 - Naturaleza jurídica y contexto operacional

1.1 Naturaleza jurídica y actividad principal

Unidad Punta de Rieles S.A., (en adelante "la Sociedad") forma parte de Abengoa ("Grupo Abengoa"), compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de infraestructuras, energía y agua.

El accionista controlante de la Sociedad, que posee el 85% del capital accionario, es Teyma Uruguay S.A., sociedad uruguaya perteneciente a Abengoa, S.A., entidad española que es la controlante última.

La Sociedad fue constituida el 24 de julio de 2014 en la República Oriental del Uruguay, con domicilio en la calle Uruguay 1283, Montevideo, con el propósito específico del diseño, construcción, equipamiento, conservación, financiamiento y operación de la obra pública denominada Unidad PPL N° 1 (Personas Privadas de Libertad), licitación pública N° 35/2012 que fue convocada por el Ministerio del Interior y que fue adjudicada a la Sociedad. El contrato definitivo con el Ministerio del Interior fue firmado con fecha 9 de junio de 2015.

El contrato de Participación Público Privada (PPP) celebrado con el Ministerio del Interior comprende la prestación de los siguientes servicios:

- i. Etapa de construcción: diseñar, construir la obra gruesa y terminaciones y a equipar a la Unidad PPL N°1.
- ii. Etapa de operación:
 - Mantenimiento de la infraestructura, del equipamiento y sistemas de seguridad y mantenimiento estándar.
 - Proveer alimentos, servicios de lavandería, servicios de aseo y control de plagas y economato (venta de artículos de almacén).

El plazo del contrato es de 27,5 años contados desde su celebración. Cumplido este plazo, la Sociedad entregará al Ministerio del Interior la totalidad de las obras e instalaciones afectadas al contrato de concesión en condiciones que permitan una continuidad del servicio.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

El Ministerio del Interior pagará a la Sociedad por la disponibilidad de plazas de la Unidad PPL N°1 de forma trimestral. Los pagos han comenzado a partir de la Puesta en Servicio Definitiva de la Obra y finalizarán en el trimestre de pago en que se extinga el contrato.

1.2 Construcción y Operación

Para llevar adelante el mencionado contrato, con fecha 12 de junio de 2015 la Sociedad suscribió un contrato por los servicios de diseño, ingeniería, aprovisionamiento, construcción, suministro e instalación de equipamiento de la Unidad PPL n°1 con Teyma Uruguay S.A.

Con fecha 22 de enero de 2018 se obtuvo la Puesta en Servicio Definitiva que habilitó la entrada en operación de la Unidad PPL N°1 por lo cual, a partir del 24 de enero de 2018, el Ministerio del Interior junto con el Instituto Nacional de Rehabilitación comenzaron el traslado de personas privadas de libertad.

Para prestar los servicios de operación y mantenimiento la Sociedad firmó un contrato con fecha 12 de junio de 2015 con Etarey S.A., entidad también perteneciente a Abengoa.

1.3 Garantías

Como parte de las obligaciones derivadas de la ejecución y cumplimiento del referido contrato, la Sociedad constituyó garantías las cuales se detallan en Nota 19 a los presentes estados financieros.

1.4 Financiamiento de las obras

Para financiar las obras de construcción, con fecha 28 de julio de 2015, la Sociedad emitió obligaciones negociables en oferta pública en la Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA), por lo que a partir de esa fecha adquirió la calidad de sociedad comercial abierta. En el marco de este programa de emisión de obligaciones negociables, con fecha 5 de marzo de 2015 se constituyó el Fideicomiso de Garantía Unidad PPL N° 1 ("el Fideicomiso") cuyo Fideicomitente es la Sociedad (Notas 8 y 11).

Asimismo, y como parte del financiamiento del proyecto, en agosto de 2017 el Banco de la República Oriental del Uruguay (B.R.O.U.) aprobó un plan de asistencia financiera a la Sociedad por un total de Unidades Indexadas (UI) 86.800.000 (Nota 12).









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.tevma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

1.5 Régimen fiscal

De acuerdo con el Decreto N° 127/013 el proyecto fue exonerado del Impuesto al Patrimonio por los bienes destinados a la construcción de un recinto penitenciario en el marco del proyecto de Unidad de Personas Privadas de Libertad N°1, por el período de vigencia del contrato.

Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, la totalidad del IVA compras de las adquisiciones de equipos, máquinas y materiales y servicios destinados a integrar el costo de la inversión promovida se abonará mediante la aplicación de certificados de crédito.

Con fecha 19 de noviembre de 2018 el Poder Ejecutivo dictó el decreto 348/018 que establece que para los contratos de Participación Público Privada regulados por la Ley N° 18.786 del 19 de julio de 2011 el porcentaje de retención de IVA por la contraprestación por el desarrollo del proyecto ascenderá al 40% (cuarenta por ciento).

Adicionalmente, la Sociedad está exonerada de los tributos aduaneros a los bienes importados declarados no competitivos con la industria nacional.

1.6 Autorización de los estados financieros intermedios

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados para su publicación con fecha 29 de abril de 2020. Los mismos no han sido sometidos aún a la aprobación del órgano social competente.

Nota 2 - Contexto operacional

2.1 Abengoa S.A.

La situación de Abengoa, S.A. durante los últimos tres ejercicios ha estado afectada por una significativa limitación de recursos financieros, lo que ha afectado la evolución de su negocio operativo y toda la actividad del Grupo, y ha llevado a procesos de insolvencia o quiebra judicial de alguna de sus filiales. Asimismo, desde el ejercicio 2015 y como consecuencia de estas circunstancias, ha tenido una reducción significativa de su patrimonio neto, en el marco de un proceso de reestructura económica y financiera.

En este contexto, y las fuertes tensiones de liquidez experimentadas, Abengoa, S.A. ha negociado durante el ejercicio 2018, y ha acordado en abril de 2019 una nueva









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.tevma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

reestructuración financiera

De acuerdo con los estados financieros consolidados de Abengoa, S.A. al 31 de diciembre de 2018, emitidos en abril de 2019, con un dictamen de auditoría sin calificaciones, se hace énfasis en la existencia de una incertidumbre material relacionada con el principio de empresa en funcionamiento debido a que, entre otros factores, el Grupo presenta un patrimonio consolidado negativo. La situación patrimonial y financiera del Grupo, la obtención de la homologación del acuerdo de reestructuración para asegurar la liquidez necesaria en el corto plazo, la necesidad de un estricto cumplimiento del plan de viabilidad a 10 años aprobado por el Grupo y del resto de las hipótesis fundamentales del plan de viabilidad aprobado, indican la existencia de una incertidumbre material que genera dudas significativas sobre la capacidad de Abengoa, S.A. para continuar como empresa en marcha.

El mencionado acuerdo de reestructuración incluyó a varias entidades pertenecientes a Abengoa. No obstante, Teyma Sociedad de Inversión S.A., así como sus subsidiarias y controladas, no se encuentran incluidas como suscriptoras de dicho acuerdo y por lo tanto son ajenas a los alcances del mismo.

Abengoa, S.A. continuó durante los ejercicios 2020 y 2019 con sus operaciones, ejecutando los contratos vigentes y obteniendo adjudicaciones para nuevos proyectos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, Abengoa, S.A. aún no ha publicado sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019, y continúa trabajando en acciones que le permitan asegurar su viabilidad en el corto y mediano plazo como un negocio en marcha, con su actividad de forma competitiva y sostenible.

2.2 Teyma Sociedad de Inversión S.A.

Teyma Sociedad de Inversión S.A., entidad accionista de la entidad controlante de la Sociedad (Teyma Uruguay S.A.), es asimismo la entidad accionista de Teyma Forestal S.A., Teyma Medioambiente S.A., Enertey S.A., Operación y Mantenimiento Uruguay S.A., y Consorcio Ambiental del Plata, todas entidades localizadas en Uruguay.

2.3 Teyma Uruguay S.A.

Durante el ejercicio 2018 Teyma Uruguay S.A. ha concretado una operación de reestructuración financiera con sus acreedores bancarios y comerciales. Teyma Uruguay S.A. se encontraba en incumplimiento de diversas obligaciones establecidas en los contratos de financiación mantenidos hasta la fecha de la mencionada reestructuración (noviembre de 2018).









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Esta operación suscripta por Teyma Uruguay S.A., conjuntamente con otras sociedades del grupo Abengoa (Nota 2.2), mediante la cual ha dado por cancelada la totalidad de su endeudamiento con sus acreedores bancarios, le permitirá operar con una mayor flexibilidad, dar soporte a los clientes en el desarrollo de proyectos existentes, así como en el desarrollo de nuevos proyectos.

Esta operación de reestructuración financiera, de la cual la Sociedad no ha formado parte, le requiere a Teyma Uruguay S.A. y a restantes entidades del grupo Abengoa que formaron parte de la operación, el cumplimiento de una serie de obligaciones y les impone un conjunto de restricciones durante la vigencia del mismo (cinco años, a partir de noviembre de 2018).

2.4 La Sociedad

La situación financiera en la que se encontraba Teyma Uruguay S.A. hasta la suscripción del mencionado acuerdo de reestructuración financiera configuraba una causal de exigibilidad anticipada de las obligaciones negociables emitidas por la Sociedad, y por tal motivo se exponían dentro del pasivo corriente. A partir del cierre del ejercicio 2018 se exponen de acuerdo con sus plazos contractuales (Nota 11).

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios la Unidad PPL N° 1 se encuentra en normal funcionamiento y de acuerdo a las estimaciones de flujos de fondos realizadas por la Dirección la Sociedad tiene capacidad para operar con normalidad durante los próximos doce meses. Por lo tanto, los presentes estados financieros han sido preparados bajo el principio de empresa en marcha.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior.

3.1 Bases de preparación

En aplicación del Decreto N° 124/11 los estados financieros de Unidad Punta de Rieles S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Todas las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros han sido aplicadas.

Estos estados financieros intermedios comprenden el estado de posición financiera, el estado de resultados y el estado de otros resultados integrales como un único estado, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, y sus notas explicativas.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, con excepción de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Las políticas contables son consistentes con las utilizadas hasta el periodo anterior, excepto por los cambios derivados de la adopción de las nuevas normas contables y normas modificadas, tal como se describe seguidamente.

3.2 Cambios en las políticas contables

(a) Normas nuevas y normas modificadas con vigencia para el ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2019

Las normas y modificaciones a normas más relevantes con vigencia a partir de 1° de enero de 2019 son las siguientes:

NIIF 16- Arrendamientos, vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2019.

Esta norma afecta principalmente a los arrendamientos que tiene la Sociedad como arrendataria. La norma elimina la distinción de la NIC 17 entre arrendamientos operativos y financieros y requiere el reconocimiento de un activo por el derecho de









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: tevma@abengoa.com

www.tevma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

uso y un pasivo por arrendamiento por prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Existen exenciones para los arrendamientos que son a corto plazo de activos de bajo valor. La aplicación de esta norma no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios.

Modificaciones a la NIIF 9 - Instrumentos financieros, con característica de pago de reconocimiento negativo

Estas modificaciones permiten a las compañías medir a costo amortizado, bajo ciertas condiciones, ciertos activos financieros en los cuales los términos del contrato permiten al emisor del instrumento precancelarlo con anterioridad a su vencimiento por un importe menor al capital e intereses impagos. La aplicación de esta norma no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios.

Interpretación (CINIIF) 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias

Esta norma clarifica cómo el reconocimiento y las exigencias de medición de la NIC 12 "Impuesto a las ganancias", son aplicados cuando hay incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a las ganancias. Esta norma fue publicada en junio 2017. La aplicación de esta norma no generó impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios.

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes, y adoptadas anticipadamente por la Sociedad

No han sido emitidas NIIF o interpretaciones de CINIIF aún no vigentes que hayan sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

(c) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes para el ejercicio iniciado al 1 de enero 2020, y no adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

Otras nuevas normas e interpretaciones que han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos iniciados el 1 de enero de 2020, no han sido adoptadas de manera anticipada por la Sociedad. Si bien la Sociedad no ha completado un análisis detallado del impacto de estas nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones, no se espera que tengan un efecto significativo en sus estados financieros.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.tevma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.3 Información por segmento

A los efectos de la evaluación de la performance de las operaciones, se revisan los resultados de la Sociedad como un único segmento de negocios. En virtud de lo anterior no se revela información por segmento.

3.4 Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, así como también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. En opinión de la Dirección de la Sociedad, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las estimaciones y juicios más significativos realizados por la Dirección refieren al reconocimiento de Ingresos y a la determinación del impuesto a la renta diferido.

a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos relacionados con la construcción y con la operación y mantenimiento son reconocidos de acuerdo método del avance de obra o la prestación de los servicios, que reconoce los ingresos a medida que se incurren o devengan los costos. La aplicación de este método requirió la estimación del margen operativo de la concesión.

La estimación del margen operativo de la concesión es revisada considerando los ingresos y egresos incurridos y los ingresos y egresos futuros. Los ingresos y egresos futuros son estimados de acuerdo a la última información disponible a la fecha. Como consecuencia de ello, el margen global de la concesión puede sufrir modificaciones en función de la variación futura de los valores de los ingresos y egresos.

b) Impuesto a la renta diferido









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

La Sociedad reconoce los efectos por impuesto diferido basado en estimaciones y supuestos sobre la forma de realización y cancelación, respectivamente, de sus activos y pasivos.

Cambios en dichas estimaciones y supuestos podrían modificar en forma significativa, en el período en que dichas modificaciones se produzcan, los saldos por activos y pasivos por impuesto diferido contabilizados.

3.5 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad se preparan y se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad.

3.6 Saldos en moneda extranjera y Unidades Indexadas

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) existentes al cierre del período fueron expresados en pesos uruguayos al tipo de cambio vigente a esa fecha (\$ 4,4811 por UI al 31 de marzo de 2020 y \$ 4,3653 por UI al 31 de diciembre de 2019; \$ 43,008 por US\$ al 31 de marzo de 2020 y \$ 37,308 por US\$ al 31 de diciembre de 2019). Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el estado de resultados integrales.

Las operaciones en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) se contabilizaron por su equivalente en pesos uruguayos al tipo de cambio vigente en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo disponible en caja, así como otras inversiones de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, los depósitos en cuenta corriente mantenidas en instituciones financieras. Los saldos se presentan por su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable.

3.8 Activos financieros

3.8.1 Clasificación

Los activos financieros de deuda se clasifican en las siguientes tres categorías: a) a costo amortizado, b) a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o c) a valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad no mantiene al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 instrumentos financieros de patrimonio.

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

a) Costo amortizado

Esta categoría se compone de aquellos activos financieros que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Esta categoría se compone de aquellos activos financieros que cumplen con los siguientes criterios: i) el activo se mantiene indistintamente dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos hasta el vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales, o venderlos, y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

c) A valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría se compone de los restantes activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a costo amortizado, o que, aun cumpliendo con las condiciones antes mencionadas, la Sociedad adoptó la opción irrevocable de incluirlos en esta categoría, atendiendo a que su designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable (opción irrevocable de valor razonable).

3.8.2 Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros a valor razonable con cargo a resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable. Las restantes categorías se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

3.8.3 Medición posterior

Los activos financieros se miden a valor razonable (con cambios en otros resultados integrales o en resultados) o a costo amortizado según la categoría en la que han sido clasificados.

El ingreso por intereses, las diferencias de cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

En el caso de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, salvo que sean designados y contabilizados en una relación de cobertura, los resultados que surgen de cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

En el caso de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los cambios en el valor razonable se imputan en otros resultados integrales. Cuando el activo es dado de baja, el resultado acumulado previamente reconocido en otros resultados integrales es reclasificado a resultados.

3.8.4 Costo amortizado

Para la determinación del costo amortizado se utiliza el método del interés efectivo, que permite la distribución y reconocimiento de los ingresos por intereses en resultados a lo largo del período correspondiente.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

El costo amortizado es el importe al que fue medido en oportunidad del reconocimiento inicial menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento (aplicando la tasa de interés efectiva) menos cualquier corrección de valor por pérdidas por deterioro en el caso de activos financieros.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagos estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

3.8.5 Deterioro de activos financieros

Para los activos financieros clasificados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales o a costo amortizado, se reconoce deterioro aplicando un modelo de pérdidas esperadas.

La metodología para la determinación de la pérdida por deterioro depende de si ha habido un incremento significativo del riesgo de crédito, en cuyo caso se aplica el modelo de la pérdida esperada de la vida remanente del activo. En caso contrario se aplica el modelo de la pérdida esperada por los próximos 12 meses.

3.8.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de posición financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.8.7 Baja de activos o pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren. Los activos financieros sólo se dan de baja del estado de posición financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de posición financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

3.9 Activo financiero por concesión de obra pública

3.9.1 Ingresos y costos de concesión

Los ingresos y costos por obras son reconocidos en función de la Interpretación N° 12 - Acuerdos de Concesión de Servicios.

Las principales disposiciones establecidas en la mencionada interpretación son las siguientes:

- en una concesión existen dos fases o elementos identificados: el primero es la construcción y el segundo la explotación y operación, con márgenes de beneficio diferentes en cada una de ellas;
- el concesionario debe reconocer los ingresos y costos relacionados con la construcción y con la explotación y operación del servicio de acuerdo con lo establecido en la NIIF 15 - Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes;

El concesionario debe reconocer un activo intangible considerando que recibe el derecho a cobrar a los usuarios el servicio prestado, o el concesionario debe reconocer un activo financiero en la medida que tenga un derecho incondicional a cobrar del concedente efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción, cuando la concedente garantiza el pago al operador de importes especificados o el déficit entre los importes recibidos de los usuarios y los importes especificados en los acuerdos de concesión.



ABENGOA





Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.9.2 Activos financieros derivados de la concesión

Dadas las características de la concesión Unidad PPL Nº1, la infraestructura se reconoce como un activo financiero, ya que el acuerdo implica un pago estipulado por disponibilidad de plazas durante la vida del contrato de concesión.

Dicho activo financiero se reconoce inicialmente por el valor razonable de los servicios de construcción efectivamente realizados, los cuales se determinan considerando los certificados de avance de obra.

Posteriormente, la valoración de dicha cuenta a cobrar se realiza de acuerdo con el método de costo amortizado, imputándose a resultados dentro de la cifra de Ingresos operativos, los ingresos correspondientes a la actualización de los flujos de cobros según el método de interés efectivo.

3.10 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

La Sociedad aplica el enfoque establecido por la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando el modelo de la pérdida esperada descripto en Nota 3.8.5.

3.11 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.12 Pasivos financieros

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago, se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo. Los préstamos se clasifican dentro del pasivo de corto y largo plazo de acuerdo con el cronograma de vencimientos establecido en el contrato.

3.13 Impuesto a la renta

El cargo por impuesto a la renta es determinado por el efecto del cargo por impuesto corriente o impuesto a pagar y el cargo o crédito por impuesto a la renta diferido

El impuesto a pagar está basado en la renta gravable del año. La renta gravable difiere de la renta contable como se reporta en el estado de resultados, ya que excluye rubros de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y rubros que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sociedad por impuesto a pagar es calculado utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha de cierre del ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo con normas fiscales.

El impuesto a la renta diferido es determinado utilizando las tasas y normativa vigentes a la fecha de los estados financieros y que se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea pagado.

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las que cargar las deducciones por diferencias temporarias.

3.14 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el período en que se devengan.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

3.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que generen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.16 Concepto de capital

El capital a mantener, a efecto de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital.

3.17 Definición de efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo, a efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo, incluye fondos disponibles en efectivo, saldos mantenidos a la vista en las cuentas bancarias, otras inversiones de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el estado de posición financiera dentro del pasivo corriente.

3.18 Reconocimiento de los ingresos

(a) Reconocimiento de los ingresos operativos

La NIIF 15 establece que la Sociedad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente. Una entidad reconocerá los ingresos de









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

actividades ordinarias cuando satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

En este sentido, las obligaciones de desempeño han sido identificadas según lo indicado en Nota 1.2 y por lo tanto se reconocen los ingresos cuando se satisfacen dichas obligaciones.

De acuerdo a lo anterior la Sociedad reconoce los ingresos relacionados con las obligaciones de desempeño que va cumpliendo utilizando el método de los recursos o avances para ello, el cual consiste en reconocer los ingresos sobre la base de los esfuerzos o recursos de la Sociedad para satisfacer las obligaciones de desempeño en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dichas obligaciones, reconociendo la contrapartida como "Activo financiero por concesión de obra pública".

(b) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

Nota 4 - Administración de riesgos financieros

(a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y principalmente en unidades indexadas; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas, básicamente mediante la celebración de contratos de compra / venta de moneda extranjera a término con instituciones financieras.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en Unidades indexadas y en moneda extranjera al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:



ABENGOA





Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	31 de marzo de 2020					
	US\$	UI	EUR	Monto equivalente \$		
Activo	-					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.887	-	Ä.,	124.158		
Activo financiero por concesión de obra pública		866.271.994		3.881.851.437		
Total Activo	2.887	866.271.994	-	3.881.975.595		
Pasivo						
Cuentas por pagar comerciales	43.345	<u>=</u>	=	1.864.177		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	=	129.420	6.128.841		
Obligaciones negociables		775.166.004	12	3.473.596.384		
Deuda financiera Subordinada		84.063.845		376.698.444		
Deuda subordinada - Partes relacionadas	₩ 0	4.926.078	8=	22.074.250		
Total Pasivo	43.345	864.155.926	129.420	3.880.362.046		
Posición neta	(40.458)	2.116.068	(129.420)	1.613.449		

_	31 de diciembre de 2019					
	US\$	UI	EUR	Monto equivalente \$		
Activo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.197	-	(-)	343.122		
Activo financiero por concesión de obra pública	3 4	870.887.930	-	3.801.687.080		
Total Activo	9.197	870.887.930	-	3.802.030.202		
Pasivo						
Cuentas por pagar comerciales	35.191	0	-	1.312.905		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	0	73.798	3.084.610		
Obligaciones negociables	=	763.148.645	-	3.331.372.782		
Deuda financiera Subordinada	~	82.730.642	-	361.144.073		
Deuda subordinada - Partes relacionadas	-	4.838.279		21.120.541		
Total Pasivo	35.191	850.717.566	73.798	3.718.034.911		
Posición neta	(25.994)	20.170.364	(73.798)	83.995.291		

Si al 31 de marzo de 2020, la Unidad Indexada se hubiera depreciado/apreciado un 10% por encima de su cotización al 31 de marzo de 2020 y las demás variables se









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

hubieran mantenido constantes, la utilidad antes de impuestos hubiera sido \$ 948.229 mayor/menor.

ii) Riesgo de tasa de interés sobre los flujos de fondos

El principal activo financiero de la Sociedad, que corresponde al activo financiero por concesión de obra pública, devenga interés a tasa fija.

Asimismo, el principal pasivo financiero de la Sociedad, que corresponde a las obligaciones negociables, devenga interés a tasa fija.

De acuerdo con lo anterior, la Sociedad no posee riesgo significativo sobre los flujos de fondos por cambios en las tasas de interés.

iii) Riesgo de precio

La Sociedad no está expuesta al riesgo de precio dado que no tiene activos financieros valuados a valor razonable.

(b) Riesgo de liquidez

La gerencia de la Sociedad administra el riesgo de liquidez mediante el control de los flujos de efectivo y las fechas de vencimiento de sus activos y pasivos financieros.

El siguiente cuadro presenta los vencimientos de los pasivos financieros de la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	Menos de 1 año \$	Entre 1 y 5 años \$	Más de 5 años \$	Total \$
31 de marzo de 2020:				
Cuentas por pagar comerciales Cuentas por pagar comerciales - Partes	10.097.091	=	-	10.907.091
relacionadas	99.487.884	(44)	-	99.487.884
Obligaciones negociables	140.519.340	636.288.400	2.696.788.644	3.473.596.384
Deuda financiera subordinada	25.586.788	183.695.212	167.416.444	376.698.444
Deuda subordinada - Partes relacionadas	-	22.074.250	gar.	22.074.250
Total	276.501.103	842.057.862	2.864.205.088	3.982.764.053









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	Menos de 1 año \$	Entre 1 y 5 años \$	Más de 5 años \$	Total \$
31 de diciembre de 2019:				
Cuentas por pagar comerciales	10.070.378	- ∞	-	10.070.378
Cuentas por pagar comerciales - Partes relacionadas	119.868.229	-	:-	119.868.229
Obligaciones negociables	86.000.019	579.882.491	2.665.490.272	3.331.372.782
Deuda financiera subordinada	19.011.192	177.869.703	164.263.178	361.144.073
Deuda subordinada - Partes relacionadas		21.120.541	-	21.120.541
Total	234.949.818	778.872.735	2.829.753.450	3.843.576.003

(b) Riesgo de crédito

La Sociedad tiene como propósito específico el proyecto Unidad PPL N°1 y por lo tanto tiene como único cliente al Ministerio del Interior (Estado Uruguayo). Como consecuencia, el riesgo de crédito, en virtud de la naturaleza de la contraparte, ha sido evaluado como bajo. Los excedentes de fondos se colocan en bancos con buena calificación crediticia.

(c) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Sociedad con respecto a la gestión del capital comprenden el cumplimiento de sus compromisos de funcionamiento y estructura de capital según lo dispuesto en el Contrato de Concesión con el fin de proporcionar retornos a los accionistas y beneficios para otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Nota 5 - Información por segmentos

- **5.1** Tal como se menciona en Nota 3.3, la Dirección de la Sociedad, en la toma de decisiones y la evolución de la performance de las operaciones, considera a la Sociedad como un único negocio.
- **5.2** La Sociedad está domiciliada y realiza sus operaciones en Uruguay, y todos sus activos están localizados en el país.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

5.3 Ingresos por aproximadamente \$ 265 millones (marzo 2019: \$ 248 millones) corresponden a ingresos derivados del contrato de concesión con un único cliente (Nota 1.1).

Nota 6 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, a efectos del Estado de flujos de efectivo, los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$	
Caja	13.540	9.083	
Bancos	1.134.042	1.100.181	
Inversiones a Plazo Fijo	148.325.083		
Total	149.472.665	1.109.264	

Nota 7 - Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra los activos y pasivos financieros por categoría de instrumento financiero. Dado que ciertas líneas contienen partidas no financieras, se incluye una reconciliación en la columna Activos no financieros y Pasivos no financieros.

Al 31 de marzo de 2020

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Activos no financieros	Total
Activos				33		·
Efectivo y equivalentes de efectivo	149.472.665			149.472.665		149.472.665
Otros activos financieros Activo financiero por concesión de	126.386.498	2 7	**	126.386.498	÷	126.386.498
obra pública	3.881.851.437	<u>=</u>	-	3.881.851.437	-	3.881.851.437
Anticipo a proveedores - Partes						
relacionadas	1	=		*	-	_
Créditos por ventas	185.863.969	-	s = :	185.863.969		185.863.969
Otros créditos		=	·		18.664.348	18.664.348
Total	4.343.574.569	-		4.343.574.569	18.664.348	4.362.238.917

A valor







Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Pasivos no financieros	Total
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales Cuentas a pagar comerciales -	10.907.091	198		10.907.091	=	10.907.091
Partes relacionadas	99.487.884		=	99.487.884	-	99.487.884
Obligaciones negociables	3.473.596.384	-	_	3.473.596.384	= 1	3.473.596.384
Deuda financiera subordinada Otras cuentas por pagar y otros	376.698.444	<u>=</u> 11	-	376.698.444	= 1	376.698.444
pasivos Deudas subordinadas - Partes	2	33	-	-	261.026.628	261.026.628
relacionadas	22.074.250		-0	22.074.250	=	22.074.250
Total	3.982.764.054		=/	3.982.764.054	307.162.271	4.243.790.681

Al 31 de diciembre de 2019

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Activos no financieros	Total
Activos		S			10	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.109.264	=	-	1.109.264	2	1.109.264
Otros activos financieros	201.192.895	=		201.192.895	_	201.192.895
Activo financiero por concesión de						
obra pública	3.801.687.080	-	-	3.801.687.080	.2	3.801.687.080
Anticipo a proveedores - Partes						
relacionadas	:-	-	127	-	-	n=
Créditos por ventas	233.425.806	_	-	233.425.806	-	233.425.806
Otros créditos	(2)		. · ·		200	200
Total	4.237.415.044			4.237.415.044	200	4.237.415.245









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Pasivos no financieros	Total
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	10.070.378	馬	:=	10.070.378	=	10.070.378
Cuentas a pagar comerciales -						
Partes relacionadas	119.868.229		:=:	119.868.229	-	119.868.229
Obligaciones negociables	3.331.372.782	(+ 2	-	3.331.372.782		3.331.372.782
Deuda financiera subordinada	361.144.073	(=)	(=)	361.144.073	 %	361.144.073
Otras cuentas por pagar y otros						
pasivos	2	-		_	257.427.555	257.427.555
Deudas subordinadas - Partes						237.427.333
relacionadas	21.120.541		(*)	21.120.541	_	21.120.541
Total	3.843.576.003		-	3.843.576.003	257.427.555	4.101.003.557

7.2 Calidad crediticia de los activos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo y el saldo de otros activos financieros están constituidos por saldos bancarios, siendo las contrapartes bancos estatales o internacionales de primera línea y, por lo tanto, el riesgo crediticio de los mismos es limitado.

El activo financiero por concesión de obra pública y los saldos de créditos por ventas corresponden a las cuentas a cobrar al Ministerio del Interior por los servicios de construcción y operación derivados del contrato de concesión (Nota 10). Como se expone en Nota 4 (c), en virtud de la naturaleza de la contraparte, el riesgo crediticio ha sido evaluado como bajo.

Nota 8 - Otros activos financieros

8.1 Composición

La siguiente tabla detalla los saldos de garantía constituidas y los saldos de los fondos mantenidos en cuentas del Fideicomiso de Garantía al 31 de marzo de de 2020 y 31 de diciembre de 2019:









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	30 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Fideicomiso de Garantía Unidad PPL N° 1:		
Cuentas de disposición restringida	91.693	90.066
Fondos de Reserva del Servicio de Deuda	888.423	148.325.149
Cuenta Principal	11.211.823	607.317
Garantía de Reserva de Contrato PPP	2.666.558	2.492.721
Fondo de Reserva Crédito BROU	21.601.633	16.178.505
Cuenta de gastos operativos	5.507.149	19.867.925
Fondos de pago servicio de deuda BROU	5.627.691	723.944
Pago servicio de deuda	75.184.510	2.247.256
Cuenta de Pagos Restringidos	40.273	6.040.150
Cuenta de Reserva de O&M	3.568.944	4.620.412
Cuenta de Seguros	(200)	(550)
Total	126.386.498	201.192.895

8.2 Con fecha 5 de marzo de 2015 se constituyó el Fideicomiso de Garantía Unidad PPL N°1, cuyo Fideicomitente (la Sociedad) cedió y transfirió al Fiduciario (Estudio Jiménez de Aréchaga, Viana & Brause) la propiedad fiduciaria sobre todos los derechos de crédito, tanto presentes como futuros, relacionados al contrato concesión y sus contratos relacionados, los avales, los fondos y saldos depositados en cuentas del proyecto a ser abiertas a nombre del Fiduciario. El objetivo del mismo es garantizar el pago íntegro, puntual y eficaz de todas las obligaciones asumidas por la Sociedad a los titulares de las obligaciones negociables, quienes han sido designados como beneficiarios del referido fideicomiso de garantía.

En consecuencia, el Fideicomiso permanecerá en vigor desde la fecha de su otorgamiento hasta la fecha de repago total de las obligaciones negociables garantizadas.

Con fecha 17 de agosto de 2017, se realizó una modificación al contrato de fideicomiso por el cual se incorporó al BROU como beneficiario de segundo orden, quedando los titulares de las obligaciones negociables en primer orden (Nota 12).

La Sociedad solicita los fondos al Fideicomiso para hacer frente a los pagos, mediante la presentación de los destinos a ser asignados en cada oportunidad.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 9 - Otros créditos

Composición:

www.teyma.com

31 de marzo 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
291.121	_
18.343.871	a.
24.356	200
18.664.348	200
	\$ 291.121 18.343.871 24.356

Nota 10 - Activo financiero por concesión de obra pública

10.1 Como se menciona en la Nota 1, la Sociedad fue creada con el propósito específico del diseño, la construcción, el equipamiento, la operación consistente en el mantenimiento y en la prestación de determinados servicios (economato y servicios complementarios) y la financiación de la infraestructura "Unidad de PPL Nº1" por un plazo de 27,5 años.

Culminada la etapa de construcción, los ingresos de la Sociedad se componen del pago por disponibilidad de plazas de la Unidad de PPL N°1, por los ingresos provenientes de la venta de artículos del economato y, eventualmente, por los ingresos provenientes de los servicios complementarios.

El Ministerio del Interior pagará a la Sociedad por el nivel de disponibilidad y calidad de plazas de la Unidad de PPL N°1, independientemente que las mismas estén ocupadas, con excepción de los primeros seis meses corridos desde la fecha de puesta en servicio definitiva, donde se estipuló una deducción por plazas no ocupadas. El precio estipulado es un precio fijo.

Los pagos comenzaron a partir de la Puesta en Servicio Definitiva de la Obra y finalizarán el trimestre de pago en que se extinga el Contrato. Como se revela en Nota 1.1, la Puesta en Servicio Definitiva de la Obra fue obtenida en enero de 2018.

10.2 El saldo del activo financiero por concesión de obra pública al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se corresponde al ingreso devengado y aún no percibido por los servicios prestados a las respectivas fechas. El mismo fue reconocido en base a las condiciones contractualmente fijadas con el Ministerio del Interior, por un importe equivalente al valor actual de los flujos de fondos que serán cobrados. Los









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

ingresos por intereses financieros se devengan a una tasa nominal de 4,7% (tasa de interés efectiva de los flujos de fondos a ser cobrados).

El referido saldo se ajusta por la evolución de la Unidad Indexada y será cancelado en cobros trimestrales, habiendo sido el primero en abril de 2018 y el último en enero de 2043.

10.3 Apertura por plazo:

	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Porción corriente	560.841.172	543.716.938
Porción No corriente	3.321.010.265	3.257.970.142
Total	3.881.851.437	3.801.687.080

10.4 La evolución del saldo de la cuenta a cobrar durante el ejercicio fue la siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2019	3.607.851.971
Ingresos por actualización	98.810.720
Ingreso por Intereses	42.668.841
Ingresos por operación	106.203.637
Cobros	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	3.855.535.169
Ingresos por actualización	209.618.030
Ingreso por Intereses	133.869.157
Ingresos por operación	301.309.674
Cobros	(698.644.950)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.801.687.080
Ingresos por actualización	102.785.475
Ingreso por Intereses	45.056.559
Ingresos por operación	116.864.897
Cobros	(184.542.445)
Saldo al 31 de marzo de 2020	3.881.851.437









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

- **10.5** Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad mantiene cuentas a cobrar (créditos por ventas) por \$ 185.863.969 (\$ 233.425.806 al 31 de diciembre de 2019) por la facturación de los servicios de operación (Nota 1.2) al Ministerio del Interior, en el marco de contrato de concesión (Nota 20).
- 10.6 Como se describe en Nota 4 (c), en base a la evaluación del riesgo de crédito de sus activos financieros, la Sociedad ha estimado un deterioro de sus activos financieros de \$ 0 al 31 de marzo de 2020 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2019), en base a un modelo de pérdidas esperadas (Nota 3.8.5).

Nota 11 - Obligaciones negociables

11.1 Con fecha 28 de julio de 2015 la Sociedad emitió obligaciones negociables de oferta pública no convertibles en acciones en la Bolsa de Valores de Montevideo (BEVSA). El monto total de la emisión fue por un valor nominal total de hasta UI 785.805.415, con vencimiento final el 28 de junio de 2040. Este monto total se completó en diciembre de 2017, realizándose en varias emisiones, en un período de 29 meses.

La tasa de interés es de 5,85% fija anual. Los intereses devengados y capitalizados al 31 de marzo de 2020 ascienden a UI 91.110.223, equivalentes a \$ 332.067.860 (UI 91.110.223 al 31 de diciembre de 2019).

Asimismo, al 31 de marzo de 2020, se han incurrido en \$ 109.465.285 (\$109.465.285 al 31 de diciembre de 2019) de costos financieros directamente asociados a la estructuración de la emisión (Nota 11.4).

Con fecha 26 de junio de 2018, los tenedores de obligaciones negociables reunidos en asamblea, aprobaron y firmaron un acuerdo con la Sociedad por el cual se estableció capitalizar los intereses devengados al 30 de junio de 2018. Como consecuencia del referido acuerdo, el cronograma de pagos fue modificado respecto de las fechas originales incluidas en los documentos de emisión, postergando el primer pago de capital e intereses para diciembre de 2018.

La referida modificación a las condiciones de las obligaciones negociables fue inscripta en el Banco Central del Uruguay - Mercado de Valores con fecha 27 de julio de 2018, de acuerdo con la Comunicación 2018/148.

El saldo de deuda financiera, compuesto por las emisiones y los intereses capitalizados menos los costos financieros incurridos, devengan intereses a una tasa









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

efectiva anual que al 31 de marzo de 2020 asciende a 6,38%. Los intereses perdidos y los resultados devengados a dicha tasa ascienden a \$ 53.238.890 al 31 de marzo de 2020 (\$ 208.597.140 al 31 de diciembre de 2019).

Con fecha 28 de junio de 2019 la Sociedad realizó el segundo pago de capital e intereses (amortización de deuda por UI 10.190.757 y cancelación de intereses por UI 23.654.748, equivalentes \$ 141.978.510).

Con fecha 30 de diciembre de 2019 la Sociedad realizó el tercer pago de capital e intereses (amortización de deuda por UI 10.190.757 y cancelación de intereses por UI 23.356.669, equivalentes \$ 146.424.448).

11.2 Apertura por vencimiento

	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
A menos de 12 meses	140.519.340	86.800.019
Entre 12 meses y 60 meses	636.288.400	579.882.491
A más de 60 meses	2.696.788.644	2.665.490.273
Total	3.473.596.384	3.331.372.782

11.3 Apertura en Corriente y No corriente

G.	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Pasivo corriente	140.519.340	86.800.019
Pasivo no corriente	3.333.077.044	3.245.372.763
Total	3.473.596.384	3.331.372.782









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

11.4 Evolución de los saldos

A continuación, se expone un cuadro resumen donde se muestran los desembolsos, los costos financieros, los intereses y resultados financieros devengados, las cancelaciones de capital e intereses y la diferencia de cambio generada en cada período:

-	UI	s
Saldo al 1 de enero de 2019	781.390.764	3.146.660.605
Pago de capital e intereses	-	
Costos financieros pagados	-	_
Intereses perdidos y devengamiento de resultados	12.195.137	49.743.841
Diferencia de cambio (Nota 15)	¥	84.993.893
Saldo al 31 de marzo de 2019	793.585.900	3.281.398.339
Pago de capital e intereses	(67.392.931)	(288.402.957)
Costos financieros pagados	(352.479)	(1.496.264)
Intereses perdidos y devengamiento de resultados	37.308.154	158.853.299
Diferencia de cambio (Nota 15)		181.020.365
Saldo al 31 de diciembre de 2019	763.148.645	3.331.372.782
Pago de capital e intereses		-
Costos financieros pagados		949
Intereses perdidos y devengamiento de resultados	12.017.359	53.238.890
Diferencia de cambio (Nota 15)	- Auto-Automorphis	88.984.713
Saldo al 31 de marzo de 2020	775.166.004	3.473.596.385

11.5 Garantías

Como se revela en Nota 8, la Sociedad constituyó el Fideicomiso de Garantía Unidad PPL N°1 con el objetivo de garantizar el pago íntegro, puntual y eficaz de todas las obligaciones negociables, cuyos tenedores han sido designados como beneficiarios del referido fideicomiso de garantía.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Asimismo, las acciones de la Sociedad se encuentran prendadas en favor de los tenedores de las obligaciones negociables.

11.6 Condiciones a ser cumplidas

La emisión de las Obligaciones negociables establece una serie de condiciones a ser cumplidas por la Sociedad, las principales de las cuales se detallan a continuación:

- a) Mantener un ratio de cobertura del servicio de deuda (Cash flow disponible para el servicio de deuda sobre cantidad total del servicio de deuda) superior a 1,05 por año.
- b) Mantener un ratio de apalancamiento (capital pendiente de reembolso sobre fondos propios más capital pendiente de reembolso) inferior al 85%.
- c) Mantener un ratio de deuda subordinada sobre fondos propios inferior al 50%.
- d) Remitir informes trimestrales relativos a la operación del proyecto.
- e) Remitir los presupuestos operativos para el ejercicio siguiente, antes del 31 de octubre de cada año.
- f) Remitir el certificado de seguros expedido por el corredor responsable, antes del 28 de febrero de cada año.
- g) Remitir anualmente los estados financieros con informe de auditoría dentro de los tres meses de finalizado el ejercicio.
- h) Imposibilidad de distribuir libremente dividendos a los accionistas (Nota 13.2).

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad se encontraba en cumplimiento satisfactorio a todas estas obligaciones.

Nota 12 - Deuda financiera subordinada

12.1 Con fecha 6 de junio de 2017 el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) otorgó una línea de crédito a la Sociedad por un importe establecido en el menor entre US\$ 10.000.000 y UI 81.215.200 para la financiación parcial del proyecto (en adelante "crédito BROU"), el cual es ampliable por un monto adicional de UI 5.584.800.

El Ministerio del Interior comunicó a la Sociedad con fecha 28 de junio de 2017 su autorización a que utilice el crédito BROU.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Con fecha 17 de agosto de 2017 la asamblea de titulares de las Obligaciones Negociables aprobó el crédito BROU concedido a la Sociedad, condición necesaria para la obtención del mismo según lo establecido en el documento de emisión de Obligaciones Negociables.

El crédito BROU, por un monto total de UI 86.800.000, se cancelará en 21 cuotas semestrales variables consecutivas más intereses sobre saldos, venciendo la primera el 30 de junio de 2019. Durante el período de gracia se cancelaron los intereses con fecha 30 de junio de 2018 y 30 de diciembre de 2018 (con fecha 3 de julio de 2018 se abonaron los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2018 por un total de UI 4.544.945)

Con fecha 2 de enero de 2019 se abonaron intereses devengados por UI 2.799.776.

Con fecha 1 de julio de 2019 se abonaron por amortización de deuda UI 2.170.000 y por intereses devengados al 30 de junio de 2019 UI 2.737.962.

Con fecha 30 de diciembre de 2019 se abonaron por amortización de deuda UI 2.170.000 y por intereses devengados al 31 de diciembre de 2019 UI 2.699.642.

La tasa de interés es de 6,5% anual en unidades indexadas.

Las obligaciones asumidas por la Sociedad derivadas de la emisión de Obligaciones Negociables constituyen deuda principal y se encuentran garantizadas en primer grado por el Contrato de Fideicomiso.

Las obligaciones que se derivan del crédito BROU constituyen deuda subordinada de las anteriores y de toda otra deuda no subordinada presente o futura y serán cumplidas y se encuentran garantizadas por el Contrato de Fideicomiso en segundo grado respecto de las Obligaciones Negociables. La deuda no subordinada presente o futura refiere a deudas de carácter comercial y no financieras, no pudiendo la Sociedad contraer nuevas deudas de carácter financiero sin el previo consentimiento de los titulares de las Obligaciones Negociables.

12.2 Composición y evolución

El saldo al 31 de marzo de 2020 asciende a UI 84.063.845 (equivalente a \$ 376.698.444) y se han devengado intereses que ascienden a \$ 5.906.265 y \$ 9.648.157 de diferencia de cambio.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

	UI	\$
Saldo al 1 de enero de 2019	89.701.554	361.228.114
Intereses perdidos	1.394.975	5.690.393
Cancelación capital e intereses	(2.799.776)	(11.277.499)
Diferencia de cambio	-	9.457.190
Saldo al 31 de marzo de 2019	88.296.753	365.098.198
Intereses perdidos	4.213.041	17.933.173
Cancelación capital e intereses	(9.779.152)	(41.857.776)
Diferencia de cambio	1 5 5	19.970.479
Saldo al 31 de diciembre 2019	82.730.642	361.144.073
Intereses perdidos	1.333.203	5.906.265
Cancelación capital e intereses	0	0
Diferencia de cambio	0	9.648.157
Saldo al 31 de marzo de 2020	84.063.845	376.698.444

12.3 Apertura en Corriente y No corriente

	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Pasivo corriente	25.586.788	19.011.192
Pasivo no corriente	351.111.656	342.132.881
Total	376.698.444	361.144.073

12.4 Las garantías otorgadas

Las garantías extendidas por la Sociedad sobre esta deuda son los siguientes:

- Garantía solidaria de Teyma Uruguay S.A. por UI 81.215.200.
- Cesión de los créditos de la Sociedad de los importes excedentes luego de dar cumplimiento a las obligaciones establecidas en el Fideicomiso de garantía de la emisión de las Obligaciones Negociables.
- Cesión de créditos de Etarey S.A. (sociedad que tiene el contrato de operación y mantenimiento de la Unidad PPL N°1) por el equivalente al 5% de los importes a percibir.
- Prenda en segundo grado de las acciones de la Sociedad.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 13 - Patrimonio

13.1 Capital Social

El capital social de la Sociedad asciende a \$ 700.000.000 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

El capital integrado de la Sociedad asciende a \$ 401.561.540 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

A continuación, se presenta un cuadro resumen de los movimientos patrimoniales al 31 de marzo de 2020:

Fecha	Concepto	Capital integrado	Resultados acumulados	Total
	Saldo Inicial	752.024		752.024
02/03/2015	(1887) (2) 18 (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887) (1887)	753.834		753.834
	Absorción de pérdidas	(679.732)	679.732	=
02/03/2015	Reintegro de capital integrado	679.732	-	679.732
31/03/2015	Absorción de pérdidas	(753.834)	753.834	-
31/03/2015	Reintegro de capital integrado	753.834		753.834
31/03/2015	Reducción de capital integrado	(475.634)	475.634	
31/03/2015	Aporte de capital	1.246.166	-	1.246.166
15/06/2015	Aporte de capital	14.637.098		14.637.098
21/07/2015	Aporte de capital	18.766.499	-	18.766.499
28/07/2015	Aporte de capital	147.089.073	-	147.089.073
24/08/2015	Aporte de capital	4.063.491	_	4.063.491
25/09/2015	Aporte de capital	42.077.673		42.077.673
30/06/2016	Aporte de capital	65.973.780	—	65.973.780
29/11/2016	Aporte de Capital	105.299.540		105.299.540
27/04/2017	Aporte de Capital	2.130.020	_	2.130.020
Total movimient	DS .	401.561.540	1.909.200	403.470.740

13.2 Restricciones sobre distribuciones de resultados

- 13.2.1 De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo N° 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060. la Sociedad debe destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio económico a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Cuando la misma quede disminuida por cualquier razón no podrán distribuirse ganancias hasta su reintegro.
- 13.2.2 De acuerdo a lo establecido por el Artículo N° 98 de la referida ley, la Sociedad no podrá distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

- 13.2.3 De acuerdo al Decreto N° 156/16 del 30 de mayo de 2016, la Sociedad no podrá distribuir utilidades en tanto no cumpla con la obligación de registrar, en el plazo establecido, los presentes estados financieros ante la Auditoría Interna de la Nación (AIN), órgano estatal de control de sociedades comerciales.
- 13.2.4 De acuerdo a lo establecido en el documento de emisión de las obligaciones negociables (Nota 11), la Sociedad no podrá distribuir libremente dividendos a sus accionistas, a menos que verifique cumplimiento simultáneo de los siguientes requisitos:
- a) que hayan transcurrido doce meses desde la puesta de servicio definitiva del proyecto,
- b) que habiendo tenido lugar la puesta en servicio definitiva del proyecto, se haya realizado al menos, la primera amortización semestral de capital,
- c) que la Sociedad se encuentre al corriente en el cumplimiento de las obligaciones de pago asumidas,
- d) que el ratio de cobertura del servicio de deuda del período de cálculo con cargo al cual se pretende realizar la distribución sea igual o superior al 1,10,
- e) que el ratio de apalancamiento sea igual o inferior a 85% y que dicho ratio se mantenga luego de la distribución a realizar,
- f) que las cuentas del proyecto para las cuales se establece un saldo mínimo estén completamente dotadas, y
- g) que no se cumplan las condiciones de ninguna causa de exigibilidad anticipada.

13.3 Reducción obligatoria de capital integrado

Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad se encuentra en hipótesis de reducción obligatoria del capital integrado, de acuerdo con lo previsto en el artículo 293 de la Ley 16.060. La Dirección de la Sociedad se encuentra evaluando las decisiones a adoptar para regularizar esta situación.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 14 - Ingresos operativos

Composición:

Ingresos por operación y mantenimiento
Ingresos por actualización
Ingresos por intereses financieros
Ingresos por tareas fuera de programa
Total

Por el período de tres meses finalizado el				
31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019			
\$	\$			
116.864.897	106.203.638			
102.785.475	98.810.720			
45.056.559	42.668.841			
437.626	1.131.761			
265.144.557	248.814.960			

Nota 15 - Diferencia de cambio

Composición:

	Por el período de tres meses finalizado el		
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	
Obligaciones negociables	(88.984.713)	(84.993.893)	
Deuda financiera subordinada	(9.648.157)	(9.457.188)	
Deuda financiera c/vinculada	(564.762)	(177.771)	
Otros	(728.285)	(143.036)	
Total	(99.925.918)	(94.771.888)	









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 16 - Gastos por naturaleza

Composición:

16.1 Costos operativos

	Por el período de tres meses finalizado el		
	31 de marzo de 31 de marzo 2020 2019		
	\$	\$	
Servicios de operación	78.008.514	72.188.801	
Gastos por remuneraciones y beneficios al personal	1.844.179	1.518.410	
Servicios técnicos	1.466.922	610.856	
Inspección del contrato	8.909.496	8.200.800	
Honorarios profesionales	2.859.290	1.719.302	
Consumos en la Unidad	1.694.358	398.331	
Tareas Fuera de Programa	1.337.545	1.131.761	
Otros costos	1.218.004	1.039.117	
Total	97.338.308	86.807.378	

16.2 Gastos de administración

	Por el período de tres meses finalizado el		
	31 de marzo de 2020 \$	31 de marzo de 2019 \$	
Gastos por remuneraciones y beneficios al personal	444.899	557.074	
Gastos de vehículo y locomoción	81.527	74.278	
Honorarios profesionales	659.877	571.247	
Servicios contratados	90.000	90.000	
Gastos jurídicos	8.228	2.646	
Impuestos, tasas y contribuciones	1.454		
Gastos varios	172.295	93.690	
Total	1.458.280	1.388.935	







Av. Uruguay 1283

Montevideo (Uruguay)
Tel.: +(598) 2902 2120
Fax: +(598) 2902 0919
E-mail: teyma@abengoa.com
www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 17 - Impuesto a la renta

17.1 Saldos por impuesto diferido

	31 de marzo de 2020 \$	31 de diciembre de 2019 \$
Pasivo por impuesto diferido: - A transformarse en corriente en menos de doce meses	(Ta	
 A transformarse en corriente en más de doce meses 	(260.192.495)	(232.293.867)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	(260.192.495)	(232.293.867)

17.2 Movimientos durante el período de las diferencias temporarias

Concepto	Saldos al 01/01/2019	Cargos a resultados	Saldos al 31/03/2019	Cargos a resultados	Saldos al 31/12/2019	Cargos a resultados	Saldos al 31/03/2020
Activo financiero por concesión de obra pública	(152.724.857)	(69.413.181)	(222.138.038)	(10.155.829)	(232.293.867)	(27.898.628)	(260.192.495)
Anticipo a proveedores Pérdidas fiscales	E #	- 72	-			-	-
Total	(152.724.857)	(69.413.181)	(222.138.038)	(10.155.829)	(232.293.867)	(27.898.628)	(260.192.495)

17.3 Composición del cargo por impuesto a la renta

	Por el período de tres meses finalizado el		
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	
	\$	\$	
Impuesto corriente	(12.030)	-	
Impuesto diferido	(27.898.628)	(69.413.181)	
Total	(27.910.658)	(69.413.181)	









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

17.4 Reconciliación del resultado del período y el cargo por impuesto a la renta

	Por el período de tres meses finalizado el		
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	
	\$	\$	
Resultado antes de impuesto	9.947.207	12.529.823	
Impuesto a la renta calculado a la tasa de impuesto a la renta (25%)	2.486.802	3.132.456	
Efecto en el impuesto a la renta de:			
Pérdidas fiscales no reconocidas como impuesto diferido activo	63.687.608	61.920.800	
Otros ajustes	(38.263.752)	4.359.925	
Cargo por ipuesto a la renta	27.910.658	69.413.181	

17.5 Se reconocen activos por impuesto a la renta diferido sobre las pérdidas fiscales en la medida que resulte probable la realización del correspondiente beneficio fiscal mediante la generación de futuras utilidades fiscales. Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad no ha reconocido activos por impuesto diferido por aproximadamente \$ 352 millones sobre pérdidas fiscales acumuladas por \$ 1.410 millones (al 31 de diciembre de 2019: aproximadamente \$ 270 millones sobre pérdidas fiscales acumuladas por \$ 1.081 millones).

Nota 18 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

18.1 Partes relacionadas

Teyma Uruguay S.A. es accionista de la Sociedad según lo indicado en Nota 1 y es a su vez la sociedad contratista encargada de la ejecución de la totalidad de las obras de construcción del centro penitenciario. Asimismo, arrienda las oficinas a la Sociedad y cobra por los gastos relacionados al edificio.

Etarey S.A. es una sociedad uruguaya que forma parte de Abengoa S.A. y es la sociedad contratista encargada de la operación y mantenimiento del centro penitenciario, según se establece en el contrato firmado entre la sociedad y Etarey SA (el operador) de fecha 12 de junio de 2015.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Instalaciones Inabensa S.A. es una sociedad española que forma parte de Abengoa S.A. y presta servicios de estructuración y de administración.

Simosa IT Uruguay S.A. es una sociedad uruguaya que forma parte de Abengoa S.A. y presta servicios de informática.

Simosa IT S.A. es una sociedad española que forma parte de Abengoa S.A. y presta servicios de informática.

Asa Iberoamérica SL es una sociedad española que forma parte de Abengoa S.A. y que presta servicios de asesoría técnica.

18.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones al 31 de marzo de 2020 corresponden a compras de bienes y servicios, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Por el período de tres	Por el período de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	
	\$	\$	
Servicios de Operación		200	
Etarey S.A.	78.008.514	72.188.801	
Gastos por Servicios Prestados			
Simosa IT Uruguay	<u> </u>	11.716	
Teyma Uruguay S.A.	133.677	100.305	
Asa Iberoamérica	2.762.283	1.643.380	
Etarey S.A.	2.194.093	744.759	
Total	83.098.567	74.688.961	









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

18.3 Saldos entre partes relacionadas

18.3.1 Composición

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
	\$	\$
Cuentas por pagar comerciales:		
Etarey S.A. (2)	93.010.449	116.418.567
Teyma Uruguay S.A. (1)	4.981.851	2.120.667
Instalaciones Inabensa S.A. (3)	789.633	696.955
Simosa IT España (3)	629.743	555.831
Simosa IT Uruguay (3)	76.208	76.208
Asa Iberoamérica (3)	_	=
Total	99.487.884	119.868.229
Deuda Subordinada		
Teyma Uruguay S.A. (1)	22.074.250	21.120.541
Total	22.074.250	21.120.541

(1) Sociedad controlante

(2) Sociedad controlada por Teyma Uruguay S.A.

(3) Otras partes relacionadas - Miembros de Abengoa

18.3.2 Deuda subordinada

Corresponde al saldo a pagar a Teyma Uruguay S.A. por los pagos que ésta hizo por cuenta y orden de la Sociedad correspondientes a comisiones por avales y otros conceptos durante la etapa de la construcción de la Unidad PPL N°1.

Estas obligaciones se encuentran subordinadas al pago de las obligaciones negociables de oferta pública (Nota 11) y al cumplimiento del contrato de deuda financiera suscripto con el BROU (Nota 12).

18.4 Garantías otorgadas

Las Garantías otorgadas por partes relacionadas a favor de la Sociedad se revelan en Nota 19.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 19 - Garantías

19.1 Los contratos de garantías suscriptos por la Sociedad son los siguientes:

- En virtud del contrato de concesión firmado entre la Sociedad y el Ministerio del Interior (Nota 1.1), la Sociedad ha constituido las siguientes garantías por fiel cumplimiento por la etapa de operación; 5 documentos cada uno de ellos por un valor de al menos el 0,5% de la inversión total establecida US\$ 498.161. La referida garantía por la etapa de operación ha sido constituida por Etarey S.A. en los mismos términos y condiciones del contrato de prestación de servicios.
- En virtud de la constitución del Fideicomiso de garantía denominado "Fideicomiso de Garantía Unidad PPL N°1", la Sociedad cedió la propiedad fiduciaria sobre todos los derechos de crédito tanto presentes como futuros derivados del contrato de concesión. Dada la transferencia de la propiedad fiduciaria, la Sociedad coloca al fiduciario su mismo lugar, grado y prelación respecto a la propiedad fiduciaria.
- Contrato de prenda especial del contrato de concesión: La Sociedad constituyó derecho real de prenda sin desplazamiento en primer grado a favor de los titulares de las obligaciones negociables sobre el contrato de concesión, sobre todos los derechos emergentes de la Sociedad bajo el contrato de concesión y sobre todos los bienes incorporados.
- Contrato de prenda de acciones: con fecha 5 de marzo de 2015 los accionistas de la Sociedad constituyeron un derecho real de prenda sobre las acciones de la Sociedad a favor de los titulares de las obligaciones negociables, en garantía del cumplimiento de las obligaciones negociables.
- Contrato de cesión de crédito sobre deuda subordinada: con fecha 5 de marzo de 2015 los accionistas de control de la Sociedad (Teyma Uruguay S.A.) le cedieron a los titulares de las obligaciones negociables los derechos de crédito de que sean titulares en cada momento frente a la Sociedad, en garantía de las obligaciones negociables.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com

www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

- Contrato de prenda de depósitos bancarios: con fecha 5 de marzo de 2015 la Sociedad constituyó un derecho real de prenda a favor de los titulares de las obligaciones negociables, sobre los importes depositados o que se depositen en el futuro en la cuenta de reserva que se encuentra a nombre del Fiduciario en garantía del cumplimiento de las obligaciones negociables.
- Fideicomiso de Garantía: las garantías se describen en la Nota 8.
- Contrato de segunda prenda de acciones: Teyma Uruguay S.A. y Goddard Catering Group Uruguay S.A., poseedoras del cien por ciento del capital accionario de la Sociedad, dieron en prenda en segundo grado al BROU, por un monto de US\$ 11.323.000, las acciones de las que son titulares en la Sociedad.
- Contrato de fianza: Teyma Uruguay S.A. se constituyó en fiador solidario, hasta la suma de UI 86.800.000, por lo que deba o pueda deber en el futuro la Sociedad al BROU.

19.2 Garantías en favor de la Sociedad

Con fecha 23 de julio de 2015 se constituyeron los siguientes avales:

- Aval de aportaciones contingentes: aval a primer requerimiento del BROU que cubre aportes contingentes por Ul 21.823.643.
- Aval de construcción: aval a primer requerimiento del BROU por UI 80.600.000.

Los avales anteriormente mencionados fueron cancelados y devueltos al BROU durante 2018.

- Garantía personal de Abengoa S.A. por UI 24.180.000 por sobrecostos que puedan existir en la obra de construcción.
- Con fecha 26 de junio de 2015 se constituyó un contrato de garantía corporativa entre la Sociedad y Abengoa S.A. por medio del cual Abengoa S.A. garantiza solidariamente a la Sociedad el total y puntual cumplimiento de las obligaciones de pago de Etarey S.A.
 - La garantía mencionada iniciará su vigencia en la fecha en entrada en vigor del Contrato de Operación y Mantenimiento y permanecerá mientras existan obligaciones a cargo del Operador.









Av. Uruguay 1283 Montevideo (Uruguay) Tel.: +(598) 2902 2120 Fax: +(598) 2902 0919 E-mail: teyma@abengoa.com www.teyma.com

Notas a los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020

Nota 20 - Situación generada por el Covid-19

Durante las primeras semanas de 2020 se inició la propagación de un nuevo virus, conocido como Covid-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

A la fecha la Dirección considera que no es posible estimar el impacto total que este evento sanitario de implicancia mundial tendrá en su situación financiera y en los resultados de sus operaciones.

Nota 21 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no han ocurrido hechos posteriores al cierre del período, a excepción de los posibles impactos derivados de la situación referida en la nota anterior, que puedan afectar a la Sociedad de forma significativa.