



Administración Nacional de Puertos (ANP)

**Informe dirigido al Directorio referente
a la Auditoría de los Estados Financieros
por el ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2015**

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015	5
Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015	6
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015	7
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015	8
Anexo: Cuadro de propiedades, planta y equipos y depreciaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015	9
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015	10

— . —



KPMG Sociedad Civil
Edificio Torre Libertad
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Casilla de Correo 646

Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337
E-mail: kpmg@kpmg.com.uy
http://: www.kpmg.com/Uy/es

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Administración Nacional de Puertos (ANP)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Administración Nacional de Puertos (ANP), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, y anexo.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados financieros

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administración Nacional de Puertos (ANP) al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Montevideo, 31 de marzo de 2016

KPMG

Cr. Alexander Fry
Socio
C.J. y P.P.U. N° 38.161



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	933.976.399	594.628.842
Otras inversiones	6	3.649.590.536	2.485.974.833
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	355.286.879	325.204.316
Inventarios	8	12.535.234	10.953.254
Total Activo Corriente		<u>4.951.389.048</u>	<u>3.416.761.245</u>
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipos (Anexo)		15.790.600.750	15.736.047.097
Inversiones	9	1.151.900.766	868.498.296
Otras inversiones	6	1.717.113	1.644.422
Inventarios	8	656.004	863.730
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	995.234	477.904
Total Activo No Corriente		<u>16.945.869.867</u>	<u>16.607.531.449</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>21.897.258.915</u></u>	<u><u>20.024.292.694</u></u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	1.024.793.332	1.018.680.560
Pasivos por impuestos corrientes		5.901.244	3.443.851
Beneficios a los empleados		1.851.701	6.035.720
Préstamos y obligaciones	11	85.939.264	46.721.104
Total Pasivo Corriente		<u>1.118.485.541</u>	<u>1.074.881.235</u>
Pasivo No Corriente			
Préstamos y obligaciones	11	1.546.533.200	1.328.359.873
Beneficios a los empleados		1.305.403	2.870.062
Pasivo por impuesto diferido	19	1.129.261.717	984.468.025
Provisiones	12	20.842.898	19.991.106
Total Pasivo No Corriente		<u>2.697.943.218</u>	<u>2.335.689.066</u>
TOTAL PASIVO		<u><u>3.816.428.759</u></u>	<u><u>3.410.570.301</u></u>
PATRIMONIO			
Capital integrado		48.301.989	48.301.989
Ajustes al patrimonio		14.589.996.232	14.589.996.232
Reservas	23	4.478.430.934	2.863.516.606
Resultados acumulados		(1.035.898.999)	(888.092.434)
TOTAL PATRIMONIO		<u>18.080.830.156</u>	<u>16.613.722.393</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>21.897.258.915</u></u>	<u><u>20.024.292.694</u></u>
Cuentas de orden	25	<u>3.209.206.422</u>	<u>2.408.272.861</u>

El Anexo y las Notas 1 a 26 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Ingresos provenientes de actividades ordinarias	13	4.545.081.348	3.968.746.922
Exoneraciones de proventos	13	(12.367.285)	(10.821.189)
Ingresos Operativos Netos		4.532.714.063	3.957.925.733
Costo de los Servicios Prestados	14	(1.978.690.336)	(1.570.402.821)
RESULTADO BRUTO		2.554.023.727	2.387.522.912
Gastos de administración y ventas			
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	15	(527.961.292)	(512.184.576)
Suministros y servicios		(264.318.534)	(225.702.997)
Depreciación de propiedades, planta y equipos		(93.117.721)	(101.128.108)
Consumo de materiales		(42.350.750)	(45.458.035)
Tributos y contribuciones		(28.861.218)	(27.580.091)
Deudores incobrables		(19.781.949)	17.413.658
Otros gastos		(2.532.102)	(18.461.001)
		(978.923.566)	(913.101.150)
Resultados Diversos			
Otros ingresos	16	486.453.904	349.002.122
Otros egresos	17	(5.290.972)	(5.670.253)
		481.162.932	343.331.869
RESULTADO OPERATIVO		2.056.263.093	1.817.753.631
Resultados Financieros	18		
Ingresos financieros		317.704.550	93.577.703
Costos financieros		(19.877.199)	(15.689.310)
		297.827.351	77.888.393
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.354.090.444	1.895.642.024
Impuesto a la Renta	19	(618.782.681)	(280.727.696)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.735.307.763	1.614.914.328
Otros resultados integrales		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		1.735.307.763	1.614.914.328

El Anexo y las Notas 1 a 26 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		1.735.307.763	1.614.914.328
Ajustes por:			
Resultado por impuesto a la renta	19	618.782.681	280.727.696
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos		238.763.386	261.637.784
Resultado por baja de propiedades, planta y equipos		27.761	2.100
Resultado por deterioro de deudores comer. y otras ctas por cobrar	7	19.781.949	12.706.849
Diferencia de cambio no realizada		163.394.344	130.595.152
Resultado por inversión en asociadas		(324.627.324)	(205.715.366)
Resultado operativo después de ajustes		<u>2.451.430.560</u>	<u>2.094.868.543</u>
(Aumento) / Disminución de deudores comer. y otras ctas por cobrar		(50.300.062)	(89.918.098)
(Aumento) / Disminución de inventarios		(1.374.254)	(813.829)
Aumento / (Disminución) de acreed. comerciales y otras ctas por pagar		(105.050.283)	62.946.213
Efectivo generado por / (usado en) operaciones		<u>2.294.705.961</u>	<u>2.067.082.829</u>
Impuesto a la renta pagado		(365.265.427)	(247.952.365)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		<u>1.929.440.534</u>	<u>1.819.130.464</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos		(293.344.800)	(914.420.472)
Cobro de dividendos Terminal Cuenca del Plata	20.2	41.143.074	20.800.000
Inversiones en depósitos a plazo fijo		(1.163.688.394)	(868.671.924)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		<u>(1.415.890.120)</u>	<u>(1.762.292.396)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumento / (Disminuciones) de préstamos y obligaciones		257.391.487	294.444.895
Versión a rentas generales		(268.200.000)	(245.776.416)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		<u>(10.808.513)</u>	<u>48.668.479</u>
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		502.741.901	105.506.547
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		594.628.842	646.883.144
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(163.394.344)	(157.760.849)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.17	<u>933.976.399</u>	<u>594.628.842</u>

El Anexo y las Notas 1 a 26 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(en Pesos Uruguayos)

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	48.301.989	14.589.996.232	1.916.116.112	(1.309.829.852)	15.244.584.481
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.614.914.328	1.614.914.328
<i>Total resultados integrales</i>	-	-	-	1.614.914.328	1.614.914.328
Versión de resultados (Nota 24.e)	-	-	-	(245.776.416)	(245.776.416)
Formación de reservas (Nota 23)	-	-	947.400.494	(947.400.494)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	48.301.989	14.589.996.232	2.863.516.606	(888.092.434)	16.613.722.393
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.735.307.763	1.735.307.763
<i>Total resultados integrales</i>	-	-	-	1.735.307.763	1.735.307.763
Versión de resultados (Nota 24.e)	-	-	-	(268.200.000)	(268.200.000)
Formación de reservas (Nota 23)	-	-	1.614.914.328	(1.614.914.328)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	48.301.989	14.589.996.232	4.478.430.934	(1.035.898.999)	18.080.830.156

El Anexo y las Notas 1 a 26 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ANEXO

Cuadro de propiedades, planta y equipos y depreciaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

En Pesos Uruguayos

DESCRIPCION	Valores originales					Depreciación y pérdidas por deterioro				VALOR	VALOR
	VALOR	ALTAS	BAJAS	Transferencias	VALOR	ACUMULADA	BAJAS	DEPRECIACION	ACUMULADA	NETO	NETO
	AL 31.12.14	DEL EJERCICIO	DEL EJERCICIO		AL 31.12.15	AL 31.12.14	DEL EJERCICIO	DEL EJERCICIO IMPORTE	AL 31.12.15	AL 31.12.15	AL 31.12.14
INMUEBLES											
TERRENOS	1.433.874.640	68.268.775	-	-	1.502.143.415	-	-	-	-	1.502.143.415	1.433.874.640
Terrenos sin mejoras	33.745.571	-	-	-	33.745.571	-	-	-	-	33.745.571	33.745.571
Terrenos Mejorados	1.400.129.069	68.268.775	-	-	1.468.397.844	-	-	-	-	1.468.397.844	1.400.129.069
OBRAS INFRA. Y EDIFICAC.	13.366.698.292	4.833.326	(117.364.793)	72.593.839	13.326.760.664	2.001.725.231	(117.242.515)	211.707.526	2.096.190.242	11.230.570.422	11.364.973.061
Edificios	2.449.640.770	-	-	-	2.449.640.770	89.832.895	-	40.957.057	130.789.952	2.318.850.818	2.359.807.875
Obras Infra. e Inst. Espec.	4.315.999.258	4.706.026	(8.727.850)	72.593.839	4.384.571.273	1.144.127.976	(8.605.572)	163.185.584	1.298.707.988	3.085.863.285	3.171.871.282
Obras de abrigo	5.560.828.729	-	-	-	5.560.828.729	643.518.396	-	3.435.814	646.954.210	4.913.874.519	4.917.310.333
Dragado de profundización	1.018.204.606	-	(108.518.157)	-	909.686.449	108.518.157	(108.518.157)	2.260.795	2.260.795	907.425.654	909.686.449
Inmuebles	22.024.929	127.300	(118.786)	-	22.033.443	15.727.807	(118.786)	1.868.276	17.477.297	4.556.146	6.297.122
TOTAL INMUEBLES	14.800.572.932	73.102.101	(117.364.793)	72.593.839	14.828.904.079	2.001.725.231	(117.242.515)	211.707.526	2.096.190.242	12.732.713.837	12.798.847.701
MUEBLES											
MAQUINARIA Y EQUIPOS	314.519.155	23.710.141	(1.685.860)	77.762	336.621.198	54.542.648	(1.808.137)	15.803.249	68.537.760	268.083.438	259.976.507
Máquinas	219.567.713	12.774.856	(1.685.860)	-	230.656.709	41.932.117	(1.808.137)	13.195.420	53.319.400	177.337.309	177.635.596
Material Flotante	72.648.190	7.726.755	-	-	80.374.945	5.263.615	-	777.198	6.040.813	74.334.132	67.384.575
Medios Terrestres Explot.	22.303.252	3.208.530	-	77.762	25.589.544	7.346.916	-	1.830.631	9.177.547	16.411.997	14.956.336
MOBILIARIO E INSTO.FICINA	26.520.790	2.288.056	(1.490.595)	-	27.318.251	12.181.032	(1.462.844)	2.586.656	13.304.844	14.013.407	14.339.758
Mobiliario	26.494.383	2.288.056	(1.490.595)	-	27.291.844	12.181.032	(1.462.844)	2.586.656	13.304.844	13.987.000	14.313.351
Obras de Arte	26.407	-	-	-	26.407	-	-	-	-	26.407	26.407
OTRO MAT. INMOVILIZADO	103.942.513	3.641.993	(1.774.464)	-	105.810.042	35.776.050	(1.774.455)	8.665.955	42.667.550	63.142.492	68.166.463
Aparatos e Instrumentos	100.540.614	3.179.296	(1.264.382)	-	102.455.528	34.042.493	(1.264.380)	8.264.249	41.042.362	61.413.166	66.498.121
Herramientas	248.445	15.185	(2.184)	-	261.446	130.908	(2.184)	24.194	152.918	108.528	117.537
Accesorios e Implementos	3.153.454	447.512	(507.898)	-	3.093.068	1.602.649	(507.891)	377.512	1.472.270	1.620.798	1.550.805
TOTAL MUEBLES	444.982.458	29.640.190	(4.950.919)	77.762	469.749.491	102.499.730	(5.045.436)	27.055.860	124.510.154	345.239.337	342.482.728
Obras Infra. e Inst. Espec.	2.594.716.668	190.602.509	-	(72.671.601)	2.712.647.576	-	-	-	-	2.712.647.576	2.594.716.668
OBRAS EN CURSO	2.594.716.668	190.602.509	-	(72.671.601)	2.712.647.576	-	-	-	-	2.712.647.576	2.594.716.668
Total Propiedades, planta y equipos	17.840.272.058	293.344.800	(122.315.712)	-	18.011.301.146	2.104.224.961	(122.287.951)	238.763.386	2.220.700.396	15.790.600.750	15.736.047.097

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Información básica sobre la entidad

1.1 Naturaleza jurídica

La Administración Nacional de Puertos (ANP) es un servicio descentralizado del Estado de acuerdo con la armonización de los textos legales y lo dispuesto por la Constitución de la República Oriental del Uruguay. Corresponde al Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTO) oficiar de nexo entre la ANP y el Poder Ejecutivo.

1.2 Actividad principal

Por la ley 5.495 del 21 de julio de 1916 se establecen sus cometidos, en especial en su artículo 9° por la redacción dada por el artículo 10° de la ley 16.246 del 8 de Abril de 1992 donde le confieren la administración, conservación y desarrollo del puerto de Montevideo y de los demás puertos de carácter comercial que el Poder Ejecutivo le encomiende (decreto 555/992); el asesoramiento al Poder Ejecutivo en materia portuaria y la prestación de los servicios portuarios en forma directa o indirecta cuando así lo determine el Poder Ejecutivo (decreto 57/994).

Luego de dictado el Decreto 555/992 por actas suscritas en el año 1993 se formalizó la transferencia a la ANP de las funciones de administración, conservación y desarrollo de los puertos de Nueva Palmira, Fray Bentos, Colonia, y el muelle comercial de Juan Lacaze. En las mencionadas actas se delimitan las zonas de los recintos portuarios correspondientes a los citados puertos transfiriendo el MTO a la ANP el uso, goce y administración de las instalaciones existentes.

Con fecha 20 de Marzo de 2006 por Decreto N° 88/006 y con fecha 4 de Abril de 2006 por Decreto N° 108/006 se encomendó a la Administración Nacional de Puertos las funciones de administración, conservación y desarrollo de los Puertos de Paysandú y Salto respectivamente, en las condiciones que se disponen en los decretos antes mencionados y para el cumplimiento de los objetivos de política portuaria nacional.

La transferencia se concretó por Resolución de Directorio N° 669/3.414 del 21 de julio de 2006, se delimitaron las zonas de los recintos portuarios correspondientes a los citados puertos y en las actas de recepción de los Puertos, el MTO transfirió a la ANP el uso, goce y administración de las instalaciones existentes.

En ambos casos la ANP ejerce las funciones encomendadas, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley 16.246 de 8 de abril de 1992 y su Decreto Reglamentario N° 412/992 de 1 de setiembre de 1992.

Por Decreto del Poder Ejecutivo No. 954/08 de fecha 11 de agosto de 2008, se encomienda a la ANP las funciones de administración, conservación y desarrollo del Puerto de Sayago (Padrón No. 416849).

La ley 18.530 reglamentada por el Decreto 494/009, cometen a la ANP constituir una sociedad anónima con acciones nominativas cuyo objeto será la construcción administración, conservación y explotación de una nueva terminal de contenedores en el Puerto de Montevideo. De acuerdo con lo expuesto se adquirió la sociedad denominada "Cursos de Agua S.A." con un capital total de \$ 2.400.000.

Por Decreto 16/14 del 20/01/2014, el MTO transfirió a la ANP las funciones de administración, conservación y desarrollo del Muelle No. 3 en la Terminal Portuaria de la Paloma, Departamento de Rocha.

1.3 Participación en otras empresas y actividad principal

ANP es propietaria de acciones de las siguientes sociedades:

Del 20% de las acciones de Terminal Cuenca del Plata (TCP) cuya principal actividad es la administración, construcción, conservación, mejoramiento y explotación de una terminal de contenedores en el Puerto de Montevideo (Nota 9).

Del 100% de las acciones de Cursos de Agua S.A. empresa que a la fecha no tiene actividad.

Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, que comprenden a la Ley 17.040 y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas, aprobada el 17 de diciembre de 2002 en forma supletoria, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 37/010, 291/014 y 372/015.

El Decreto 103/991 establece los aspectos de presentación de estados financieros uniformes para las sociedades comerciales.

El Decreto 37/010 de fecha 1 de febrero de 2010 establece que en aquellos casos en que las normas sobre presentación de estados financieros previstas en el Decreto 103/991, su anexo y modelos, no sean compatibles o consagren soluciones contrarias a las establecidas en los demás decretos antes mencionados, primarán estas últimas.

El Decreto 291/014 de fecha 14 de octubre de 2014 establece la obligatoriedad de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (“NIIF para PYMES”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación (“NIIF para PYMES versión 2009). Además se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 16 – Propiedad, Planta y Equipo y por la capitalización de préstamos previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por Préstamos. Además el mencionado Decreto establece que el estado de cambios en el patrimonio es de presentación obligatoria

El Decreto 372/015 de fecha 30 de diciembre de 2015 establece aspectos relativos a la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez y a su vez sustituye algunos artículos de los Decretos 291/014 y 538/009. Se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 38 – Activos Intangibles. Se establece que a los efectos del tratamiento contable del impuesto a las ganancias se deberá aplicar obligatoriamente las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad 12 – Impuesto a las ganancias. En cuanto a la transición a las NIIF para PYMES se permite optar entre la Sección 35 de dicha norma y una solución simplificada.

En el ejercicio anterior los estados financieros se prepararon de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay que comprendían a la Ley 17.040 y la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas (en adelante “Ordenanza N° 81”), aprobada el 17 de diciembre de 2002 en forma supletoria, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 266/007, 538/009 y 37/010. El Decreto 266/007, de fecha 31 de julio de 2007, establecía la obligatoriedad de la aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encontraban publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, considerando los aspectos de presentación contenidos en el Decreto 103/991.

2.2 Cifras correspondientes

Los cambios en las normas contables aplicadas modificaron diversos criterios de revelación, valuación y presentación utilizados en la preparación y presentación de los estados financieros del ejercicio anterior, como se explica en la Nota 3 – Transición a la NIIF para las PYMES.

2.3 Bases de medición

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico o costo atribuido con excepción del rubro Inversiones que se valúan según se explica en la Nota 2.12.

2.4 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la presidencia de ANP el 31 de marzo de 2016.

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la dirección de ANP la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección de ANP se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2015, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de ANP han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son la previsión para deudores incobrables, la previsión por desvalorizaciones de inventarios, previsión para juicios, deterioro de activos, y cargo por impuesto a la renta, entre otras estimaciones.

2.6 Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de ANP es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la entidad.

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados. Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la ANP respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	dic-15	dic-14	dic-15	dic-14
Euro	30,323	30,744	32,684	29,629
Dólar estadounidense	27,293	23,219	29,948	24,369
Unidad Indexada	3,103	2,853	3,243	2,963

2.7 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, otras inversiones, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, otras inversiones y efectivo y equivalentes de efectivo.

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos y obligaciones

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Las deudas financieras son clasificadas como pasivo corriente a no ser que la entidad tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo por más de 12 meses luego de la fecha cierre del ejercicio.

Los intereses perdidos son reconocidos sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en Resultados financieros en el ejercicio en que se incurren.

2.8 Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

A la fecha de cada estado financiero la Entidad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Entidad reduce su importe en libros a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

2.9 Propiedades, planta y equipos

Valuación

Las propiedades, planta y equipos están presentadas a su costo o costo atribuido, menos la amortización acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.11).

El costo de adquisición incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de las propiedades, plantas y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

Depreciaciones

Las depreciaciones son cargadas al Estado de resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. Los terrenos no son amortizados.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Edificios	50 a 100 años
• Obras infraestructura e instalaciones especiales	20 a 100 años
• Obras de abrigo	100 años
• Dragado profundización	3 a 5 años
• Inmuebles por destino	10 a 20 años
• Máquinas	10 a 33 años
• Material flotante	7 a 20 años
• Medios terrestres explotación	10 a 15 años
• Mobiliario	5 a 20 años
• Aparatos e instrumentos, herramientas y accesorios e implementos	5 a 20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipos, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

2.10 Arrendamientos

Los arrendamientos en los cuales ANP asume sustancialmente todos los riesgos y ventajas a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendando se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

Otros arrendamientos son arrendamientos operativos. Los activos arrendados no son reconocidos en los estados financieros de la entidad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.

2.11 Deterioro de propiedades, planta y equipos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.12 Inversiones

Las inversiones no corrientes corresponden a la participación en TCP mencionada en la Nota 1.3 y se encuentra valuada mediante el método de la participación. De acuerdo con este método la inversión se registra inicialmente a su costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de activos netos de la empresa que corresponde a ANP.

Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación en los resultados y el resultado integral de la inversión hasta la fecha en que la influencia significativa cesa.

2.13 Provisiones

Se reconocen provisiones por reclamaciones legales cuando ANP tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que se requiera una transferencia de beneficios económicos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la cantidad que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto por intereses.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos operativos representan el importe de los servicios suministrados a terceros, ingresos por el uso de la infraestructura y el alquiler de espacios. Las ventas de servicios se reconocen en el ejercicio contable en el cual se prestan dichos servicios, en función del grado de avance del servicio prestado en proporción al servicio total comprometido. Los ingresos han sido computados en base a las tarifas de los servicios en dicho ejercicio.

Los consumos de los bienes de cambio que integran el costo de los servicios prestados son calculados como se indica en la Nota 2.8.

La depreciación de los propiedades, planta y equipos es calculada como se indica en las Notas 2.9.

Los resultados por inversiones a largo plazo son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.12.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos y diferencia de cambio, según se indica en la Notas 2.6.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 2.15.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

2.15 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en Otros resultados integrales en cuyo caso se reconoce dentro de Otros resultados integrales.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible fiscal del resultado del ejercicio, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de activo o pasivo diferido calculado, sin ser descontado, está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.16 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo en los resultados si la Entidad tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.17 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

	<u>Pesos Uruguayos</u>	
	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Disponibilidades	933.976.399	594.628.842
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo</i>	<u>933.976.399</u>	<u>594.628.842</u>

Nota 3 - Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Los estados financieros de ANP para el año finalizado el 31 de diciembre de 2015 son los primeros estados financieros anuales preparados bajo normas contables basadas en la NIIF para PYMES, según lo expresado en la Nota 2.1. La fecha de transición de ANP es el 1° de enero de 2014. La Entidad preparó sus estados financieros de apertura de acuerdo a la NIIF para PYMES y otras normas aplicables a dicha fecha. En la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES, ANP aplicó para las obras de abrigo y los inmuebles la exención prevista en el Literal d en la Sección 35 – Revaluación como costo atribuido, y para la valuación de la inversión en TCP aplicó el método de participación según la opción prevista en el Decreto 372/015.

La siguiente conciliación muestra el efecto en el patrimonio de ANP a la fecha de transición del marco normativo anterior a la NIIF para PYMES al 1° de enero de 2014 y al 31 de diciembre de 2014 y el Estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014.

	<u>1° de enero de 2014</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Ref</u>
Total de patrimonio marco normativo anterior	15.353.949.300	16.721.594.379	
Ajustes:			
Baja de propiedades, planta y equipos	(109.364.819)	(107.871.986)	(a)
Total patrimonio según NIIF para PYMES	<u>15.244.584.481</u>	<u>16.613.722.393</u>	
		<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Ref</u>
Resultados según marco normativo anterior		1.613.421.495	
Ajustes:			
Depreciación de propiedades planta y equipos		1.492.833	(a)
Total resultados según NIIF para PYMES		<u>1.614.914.328</u>	

(a) Corresponde al ajuste de la valuación de bienes de propiedad planta y equipos por aplicación de la Sección 35.10 literal d de la NIIF para PYMES.

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación se presenta detalle de activos y pasivos financieros y su método de medición en los estados financieros:

<i>31 de diciembre de 2015</i>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Costo amortizado menos deterioro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	933.976.399	-	-	933.976.399
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	11.280.346	311.870.012	-	323.150.358
Otros inversiones	3.651.307.649	-	-	3.651.307.649
	<u>4.596.564.394</u>	<u>311.870.012</u>	<u>-</u>	<u>4.908.434.406</u>
		<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar		1.024.793.332	-	1.024.793.332
Préstamos y obligaciones		1.632.472.464	-	1.632.472.464
Provisiones		20.842.898	-	20.842.898
		<u>2.678.108.694</u>	<u>-</u>	<u>2.678.108.694</u>

<i>31 de diciembre de 2014</i>	Costo amortizado	Costo amortizado menos deterioro	Valor razonable	Total
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	594.628.842	-	-	594.628.842
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	50.516.869	212.049.330	-	262.566.199
Otras inversiones	<u>2.487.619.255</u>	-	-	<u>2.487.619.255</u>
	<u>3.132.764.966</u>	<u>212.049.330</u>	-	<u>3.344.814.296</u>
		Costo amortizado	Valor razonable	Total
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar		1.018.680.560	-	1.018.680.560
Préstamos y obligaciones		46.721.104	-	46.721.104
Provisiones		<u>19.991.106</u>	-	<u>19.991.106</u>
		<u>1.085.392.770</u>	-	<u>1.085.392.770</u>

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	dic-15	dic-14
Caja y bancos	933.976.399	594.628.842
	<u>933.976.399</u>	<u>594.628.842</u>

Nota 6 - Otras inversiones

La composición de otras inversiones es la siguiente:

	dic-15	dic-14
Inversiones a corto plazo mayores a 3 meses		
Depósitos a plazo fijo - US\$ (Nota 6.1)	2.096.360.000	1.364.664.000
Depósitos a plazo fijo - € (Nota 6.1)	113.133.792	102.455.959
Depósitos a plazo fijo - UI (Nota 6.1)	1.426.744.000	1.007.488.000
Intereses a cobrar	13.352.744	11.366.874
	<u>3.649.590.536</u>	<u>2.485.974.833</u>
Inversiones a largo plazo		
Inversiones en títulos de deuda (Nota 6.2)	1.717.113	1.644.422
	<u>3.651.307.649</u>	<u>2.487.619.255</u>

6.1 Depósitos a plazo fijo

Corresponde a depósitos a plazo fijo en el Banco de la República Oriental de Uruguay de acuerdo con el siguiente detalle:

- Depósitos a plazo fijo US\$

dic-15				dic-14			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$	Capital	Vencimiento	Tasa	\$
8.000.000	24/01/2016	0,93%	239.584.000	8.000.000	15/01/2015	0,93%	194.952.000
8.000.000	28/03/2016	0,93%	239.584.000	8.000.000	02/03/2015	0,93%	194.952.000
8.000.000	29/05/2016	0,93%	239.584.000	8.000.000	10/04/2015	0,93%	194.952.000
8.000.000	07/07/2016	0,93%	239.584.000	8.000.000	18/05/2015	0,93%	194.952.000
10.000.000	29/09/2016	0,93%	299.480.000	8.000.000	16/07/2015	0,93%	194.952.000
10.000.000	07/11/2016	0,93%	299.480.000	8.000.000	14/09/2015	0,93%	194.952.000
10.000.000	10/12/2016	0,93%	299.480.000	8.000.000	21/12/2015	0,93%	194.952.000
8.000.000	24/12/2016	0,93%	239.584.000	<u>56.000.000</u>			<u>1.364.664.000</u>
<u>70.000.000</u>			<u>2.096.360.000</u>				

- Depósitos a plazo fijo €

dic-15				dic-14			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$	Capital	Vencimiento	Tasa	\$
3.461.443	25/08/2016	0,10%	113.133.792	3.457.956	23/08/2015	0,10%	102.455.959
<u>3.461.443</u>			<u>113.133.792</u>	<u>3.457.956</u>			<u>102.455.959</u>

- Depósitos a plazo fijo Unidades Indexadas – UI

dic-15				dic-14			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$	Capital	Vencimiento	Tasa	\$
80.000.000	05/06/2016	1,00%	259.408.000	45.000.000	15/01/2015	1,00%	133.344.000
100.000.000	17/07/2016	1,00%	324.260.000	80.000.000	24/05/2015	1,00%	237.056.000
45.000.000	24/01/2016	1,00%	145.917.000	100.000.000	16/07/2015	1,00%	296.320.000
75.000.000	01/07/2016	1,00%	243.195.000	50.000.000	13/11/2015	1,00%	148.160.000
75.000.000	10/12/2016	1,00%	243.195.000	65.000.000	21/12/2015	1,00%	192.608.000
65.000.000	24/12/2016	1,00%	210.769.000	<u>340.000.000</u>			<u>1.007.488.000</u>
<u>440.000.000</u>			<u>1.426.744.000</u>				

6.2 Inversiones en instrumentos de deuda

El detalle de los instrumentos de deuda es el siguiente:

	dic-15	dic-14
Bonos del tesoro		
Bonos del tesoro en dólares estadounidenses	1.526.113	1.453.422
	<u>1.526.113</u>	<u>1.453.422</u>
Obligaciones hipotecarias reajustables		
OHR serie A	11.000	11.000
OHR Serie C	180.000	180.000
	<u>191.000</u>	<u>191.000</u>
	<u>1.717.113</u>	<u>1.644.422</u>

Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Corriente		
Deudores por servicios portuarios	238.798.732	211.761.879
Partes relacionadas (Nota 20)	5.738.935	1.623.584
Deudores en gestión y mora	82.393.384	58.241.224
Documentos a cobrar	82.117.092	2.027.920
Créditos fiscales	26.397.586	61.492.437
Anticipos a proveedores	-	41.905.144
Gastos reintegrables	2.559.952	1.732.622
Intereses a vencer	(7.535.583)	(7.847)
Deudores varios	8.720.394	6.401.199
	<u>439.190.492</u>	<u>385.178.162</u>
Menos: Previsión para deudores incobrables	<u>(83.903.613)</u>	<u>(59.973.846)</u>
	<u>355.286.879</u>	<u>325.204.316</u>
No Corriente		
Deudores varios	995.234	477.904
	<u>995.234</u>	<u>477.904</u>

La Entidad reconoció una pérdida por deterioro de \$ 19.781.949 (\$ 12.706.849 al 31 de diciembre de 2014) debido a clientes incobrables.

Nota 8 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Corriente		
Materiales y suministros	12.535.234	10.953.254
	<u>12.535.234</u>	<u>10.953.254</u>
No corriente		
Materiales y suministros	4.910.625	5.118.351
Menos: Previsión para obsolescencia	<u>(4.254.621)</u>	<u>(4.254.621)</u>
	<u>656.004</u>	<u>863.730</u>

En los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se registró pérdida por deterioro.

Nota 9 - Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones a largo plazo:

	País	<u>dic-15</u>		<u>dic-14</u>	
		%	\$	%	\$
Terminal Cuenca del Plata S.A.	Uruguay	20%	1.151.900.766	20%	868.498.296
			<u>1.151.900.766</u>		<u>868.498.296</u>

Con fecha 12 de junio de 2001 la ANP suscribió un contrato por la gestión integral de la Terminal de Contenedores del Puerto de Montevideo con la empresa Terminal Cuenca del Plata S.A., en el marco del Decreto 137/001 del 25 de abril de 2001.

La ANP participa en el capital de Terminal Cuenca del Plata S.A. siendo titular de las acciones Serie "B" que representa un total del 20% del paquete accionario. El 80% restante, constituido en acciones Serie "A", fue subastado al mejor postor en la Bolsa de Valores de Montevideo el 27 de julio de 2001.

El plazo del contrato es treinta (30) años, finalizando el 12 de junio de 2031.

El contratista se comprometió a realizar y habilitar las siguientes inversiones de desarrollo en el transcurso de la gestión de la Terminal:

- a) Ampliación del frente de atraque de la Terminal, a efectos de disponer de dos (2) puestos de atraque como mínimo. La ampliación se proyectará con un mínimo de 220 metros de longitud para atender buques de hasta 14 metros de calado.
- b) Incorporación de nuevas grúas pórticos, una grúa de muelle nueva, como mínimo a efectos de disponer de por lo menos 3 grúas en el frente de atraque

Deberá construir y habilitar el segundo sitio de atraque para buques de ultramar y adquirir y habilitar la tercera grúa pórtico, antes que llegue a cumplirse una cualquiera de las siguientes condiciones:

- movimiento carga/descarga en el actual muelle de ultramar de la Terminal de 150.000 contenedores por año
- el plazo de seis años a partir del comienzo de la gestión integral.

Las obras de ampliación de muelle de escala y del área de almacenaje de contenedores que comenzaron en el año 2008, a los efectos de atender buques portacontenedores simultáneamente dando lugar al segundo muelle de atraque, fueron inauguradas en octubre del año 2009. Asimismo se incorporaron cuatro grúas pórtico de última generación.

Al 31 de diciembre de 2015 la participación de la ANP en Terminal Cuenca del Plata S.A. es de \$ 1.151.900.766 (\$868.491.296 en el 2014), la cual ha sido determinada en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

Con fecha 22/04/2014 la Asamblea General Ordinaria de accionistas de Terminal Cuenca del Plata SA resolvió: incrementar la reserva legal por un monto de \$ 25.964.984, pagar dividendos en efectivo por un monto de \$ 104.000.000, correspondiendo el 20% a la ANP (\$ 20.800.000) y distribuir dividendos en acciones por un monto de \$ 118.299.050, aumentando el capital integrado en el mismo importe.

Con fecha 20/04/2015 la Asamblea General Ordinaria de accionistas de Terminal Cuenca del Plata SA resolvió pagar dividendos en efectivo por un monto de \$ 205.715.370, correspondiendo el 20% a la ANP (\$ 41.143.074).

Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Corriente		
Proveedores de plaza	540.668.267	533.582.507
Retribuciones al personal	349.309.698	345.638.253
Acreedores por cargas sociales	-	3.594.931
Acreedores por retenciones	53.821.854	47.972.545
Anticipos de clientes	6.009.987	684.250
Garantías de terceros	61.902.802	49.275.287
Otros	13.080.724	37.932.787
	<u>1.024.793.332</u>	<u>1.018.680.560</u>

Nota 11 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos es el siguiente:

	<u>dic-15</u>				Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	
En Dólares Estadounidenses					
Préstamos BID - 2031/OC-UR	1.917.235	3.834.470	3.834.470	24.924.059	34.510.234
Préstamos BID -2247/OC-UR	952.381	1.904.762	1.904.762	15.238.095	20.000.000
	<u>2.869.616</u>	<u>5.739.232</u>	<u>5.739.232</u>	<u>40.162.154</u>	<u>54.510.233</u>
Total en Pesos Uruguayos	<u>85.939.264</u>	<u>171.878.520</u>	<u>171.878.520</u>	<u>1.202.776.160</u>	<u>1.632.472.464</u>
	<u>dic-14</u>				
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total
En Dólares Estadounidenses					
Préstamos BID - 2031/OC-UR	1.917.235	3.834.470	3.834.470	26.841.293	36.427.468
Préstamos BID -2247/OC-UR	-	1.904.762	1.904.762	16.190.476	20.000.000
	<u>1.917.235</u>	<u>5.739.232</u>	<u>5.739.232</u>	<u>43.031.769</u>	<u>56.427.468</u>
Total en Pesos Uruguayos	<u>46.721.104</u>	<u>139.859.344</u>	<u>139.859.344</u>	<u>1.048.641.185</u>	<u>1.375.080.977</u>

Con fecha 12/6/08 por Resolución de Presidencia No. 90/09 se aprobó el pliego de condiciones para la construcción del Muelle multipropósito en el Puerto de Montevideo (Muelle C); remitiéndose el mismo a la aprobación del BID. Esta obra tiene como objetivo específico incrementar la capacidad portuaria de manejar mayores volúmenes de carga y el acceso de buques de mayor porte.

La ANP ha firmado con fecha 17/04/09 el contrato de préstamo con dicho Banco, número 2031/OC-UR. De acuerdo con los términos de dicho contrato el banco financió US\$ 40.000.000. Los pagos de la amortización son en forma semestral, estando prevista su finalización en noviembre de 2033.

Con fecha 22 de noviembre de 2011, la ANP firmó un crédito suplementario al anteriormente citado, número 2247/OC-UR por un monto de US\$ 20.000.000. Los pagos se realizan en forma semestral, estando prevista su finalización en noviembre de 2036.

La tasa de interés de los préstamos es la Tasa Libor a 3 meses más un margen de fondeo más un margen de préstamo del BID. Al 31 de diciembre de 2015 la tasa vigente es de 1,52% (1,12% al 31 de diciembre de 2014)

Nota 12 - Provisiones

El saldo de provisiones corresponde a obligaciones presentes, resultantes de sucesos pasados originados en el curso normal de los negocios, para los cuales es probable que exista una salida de recursos económicos para cancelar las mismas.

El importe es una estimación realizada con el asesoramiento jurídico de los técnicos de la entidad sobre las indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes, sobre un total reclamado por aproximadamente US\$ 21.100 equivalentes a \$ 631.903 y \$ 20.300.000 (US\$ 42.000 equivalentes a \$ 1.423.498 y \$ 18.000.000 al 31 de diciembre de 2014).

Los saldos se presentan en el pasivo no corriente dado que la información disponible hace presuponer que estos juicios no se resolverán en forma sustancial durante el ejercicio 2016.

La siguiente es la evolución de las provisiones.

	dic-15		
	Demandas laborales	Otros litigios	Total
<i>En pesos uruguayos</i>			
Saldos al 1° de enero 2015	19.991.106	-	19.991.106
Constitución neta del ejercicio	851.792	-	851.792
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.842.898	-	20.842.898

Nota 13 - Ingresos operativos

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

	dic-15	dic-14
Ingresos por:		
Servicios al buque	611.465.744	511.809.672
Tráfico fluvial	189.659.955	148.528.111
Uso infraestructura- Mercadería	2.911.328.031	2.616.261.491
Uso infraestructura- Contenedores	127.012.664	122.415.928
Depósito de mercaderías	271.488.518	198.015.717
Suministros	188.775.200	173.050.700
Utilización de espacios	245.351.236	198.665.303
	<u>4.545.081.348</u>	<u>3.968.746.922</u>
Exoneraciones de proventos	(12.367.285)	(10.821.189)
	<u>4.532.714.063</u>	<u>3.957.925.733</u>

Nota 14 - Costo de los servicios prestados

Los costos de los bienes vendidos y servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	825.785.612	801.109.209
Suministros y servicios	719.345.351	353.022.636
Tributos y contribuciones	217.712.323	196.345.591
Depreciación de bienes de uso	145.645.665	160.509.676
Consumos de materiales	66.240.916	71.101.029
Otros gastos	3.960.469	(11.685.320)
	<u>1.978.690.336</u>	<u>1.570.402.821</u>

Nota 15 - Gastos del personal

15.1 Gastos devengados en el ejercicio

Los gastos del personal incurridos por la Entidad han sido los siguientes:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Sueldos y jornales	1.048.145.954	1.005.883.034
Retribución variable	147.930.619	158.078.485
Contribuciones a la seguridad social	157.670.331	149.332.266
	<u>1.353.746.904</u>	<u>1.313.293.785</u>

Del total de gastos del personal \$ 825.785.612 fueron incluidos en el costo de los servicios prestados (\$ 801.109.209 al 31 de diciembre de 2014), los restantes \$ 527.961.292 fueron incluidos en gastos de administración y ventas (\$ 512.184.576 al 31 de diciembre de 2014).

15.2 Provisión por salario variable (prima por productividad)

El concepto de Remuneración variables se crea por Decreto 508/008- Presupuesto Operativo de Inversiones. Al cierre de cada ejercicio se estima la cifra devengada en concepto de salario variable que será distribuido entre los funcionarios de ANP.

Con fecha 6/11/09 en el ámbito de una negociación colectiva ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, con participación del Poder Ejecutivo, Ministerio de Economía y Finanzas, Oficina de Planeamiento y Presupuesto, de la Oficina del Servicio Civil, y de la Mesa Sindical Coordinadora de Entes, se ha acordado que corresponde distribuir por concepto de salario variable el importe que surge del cálculo del promedio de lo abonado por productividad en los últimos cinco años ajustado por los incrementos salariales.

El Presupuesto para el ejercicio 2014, Decreto 345/13, estableció en su artículo 8, que el Sistema de Retribución variable que percibirán los funcionarios se determina por lo establecido en el acuerdo sobre productividad firmado por mesa Coordinadora de Entes, Ministerio de Economía y Finanzas, Oficina del Servicio Civil, y oficina de Planeamiento y Presupuesto, según acta del 14/01/11.

El importe antes referido asciende a \$ 161.753.050 al 31 de diciembre de 2015 y de \$ 158.078.485 al 31 de diciembre de 2014, de los cuales se pagaron \$ 144.256.054 durante el año 2015. El salario variable se presenta en el estado de resultados en las cuentas de Costo de los servicios prestados y Gastos de administración y ventas; y en el estado de situación en el capítulo de Deudas Diversas – remuneraciones al personal y cargas sociales.

15.3 Provisión para retiros incentivados

Durante el año 2015 no hubo nuevos funcionarios que se acogieran al régimen de retiro incentivado (5 al 31 de diciembre de 2014), totalizando 4 funcionarios al 31 de diciembre de 2015 amparados bajo este régimen (19 al 31 de diciembre de 2014).

Durante el ejercicio 2014, 14 funcionarios recibieron durante un período máximo de 60 meses o hasta que el beneficiario cumpliera 70 años el equivalente al 65% del sueldo promedio mensual del total de las retribuciones nominales sujetas a montepío, recibidas en los últimos 12 meses al momento del retiro, y 5 funcionarios recibieron durante el período determinado por Resolución de Directorio, según el Decreto N° 345/13 de presupuesto 2014, entre 12 y 48 cuotas mensuales por el equivalente al 70% del sueldo promedio mensual del total de las retribuciones nominales sujetas a montepío, recibidas en los últimos 12 meses al momento del retiro.

Los 4 funcionarios que al 31 de diciembre de 2015 se encuentran amparados por el régimen reciben en el período determinado por Resolución de Directorio según el Decreto N° 345/13 de presupuesto 2014, entre 12 y 48 cuotas mensuales por el equivalente al 70% del sueldo promedio mensual del total de las retribuciones nominales sujetas a montepío, recibidas en los últimos 12 meses al momento del retiro.

A tales efectos se previsionó el monto total a pagar considerando el valor actual neto aplicando una tasa de descuento del 6,5 % (5,8% al 31 de diciembre de 2014), totalizando el monto previsionado \$ 3.157.104 (\$ 8.905.782 al 31 de diciembre de 2014). Se presenta discriminado en el pasivo corriente \$ 1.851.701 (\$ 6.035.720 en 2014) y no corriente \$ 1.305.403 (\$2.870.062 al 31 de diciembre de 2014).

Nota 16 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Resultado por inversión en asociada	324.627.324	205.715.366
Ingresos Comisión Administradora del Río de la Plata (*)	114.467.320	129.809.557
Tasa de mozos de cordel (**)	20.517.127	19.452.180
Egresos mozos de cordel (**)	(21.163.656)	(20.776.945)
Venta de subproductos	1.418.478	1.571.716
Otros	46.587.311	13.230.248
	<u>486.453.904</u>	<u>349.002.122</u>

(*)Se ha firmado con la CARP (Comisión Administradora del Río de la Plata) un acuerdo específico N° 1 para realizar trabajos de dragado en el Canal Martín García. De acuerdo con los términos del citado acuerdo la CARP debía abonar a ANP un monto de US\$ 6.085.000 por el período comprendido entre el 19/01/2013 y el 18/01/2014 y con fecha 1° de agosto del 2014 y por un año se firmó el acuerdo específico N° 2 que comprende el mantenimiento de los tramos administrados por la CARP y el sobre dragado por seguridad a la navegación y el pago será de US\$ 6 por metro cúbico extraído por todo concepto. Los pagos realizados en el ejercicio 2015 ascienden a un total de US\$ 4.226.156 (US\$ 4.021.351 en el ejercicio 2014).

(**)De acuerdo a la ley N° 18.057 se crea una tasa que grava el transporte marítimo y fluvial de pasajeros, por embarque o desembarque, en puertos uruguayos hacia o desde puertos argentinos. En su artículo segundo se establece que los recursos generados por esta tasa serán destinados a la autoridad portuaria que tenga asignada la administración del puerto del que se trate, quien deberá brindar por este concepto los siguientes servicios: mozos de cordel, seguridad y vigilancia.

Nota 17 - Otros egresos

El detalle de Otros egresos es el siguiente:

	dic-15	dic-14
Resultados por ventas de propiedades, planta y equipo	27.763	2.100
Otros	5.263.209	5.668.153
	<u>5.290.972</u>	<u>5.670.253</u>

Nota 18 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	dic-15	dic-14
Diferencia de cambio	279.066.963	71.966.439
Intereses ganados	26.806.223	18.219.710
Otros ingresos financieros	11.831.364	3.391.554
Ingresos financieros	<u>317.704.550</u>	<u>93.577.703</u>
Intereses perdidos	(18.278.032)	(13.431.718)
Comisiones financieras	(1.208.747)	(1.644.650)
Otros gastos financieros	(390.420)	(612.942)
Costos financieros	<u>(19.877.199)</u>	<u>(15.689.310)</u>

Nota 19 - Impuesto a la renta

19.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	dic-15	dic-14
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto corriente	473.988.989	362.748.554
Gasto / (ingreso)	473.988.989	362.748.554
Impuesto diferido		
Gasto / (ingreso) por origen y reversión de diferencias temporarias	144.793.692	(82.020.858)
Total impuesto a la renta	<u>618.782.681</u>	<u>280.727.696</u>

19.2 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	dic-15		dic-14	
	%	\$	%	\$
Resultados antes de impuestos		<u>2.354.090.444</u>		<u>1.895.642.024</u>
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	588.522.611	25%	473.537.298
Efecto en el impuesto de los gastos (ingresos) contables que no son deducibles para determinar el				
Impuestos y sanciones	2%	50.986.715	3%	55.981.420
Ajuste valuación inversiones	0%	5.092.435	0,39%	7.335.410
Gastos asociados a rentas no gravadas	0%	2.457.662	0,08%	1.511.808
Efecto de revaluación fiscal, ajuste por inflación y otros	(1%)	(18.422.952)	(12%)	(236.809.782)
Efecto en el impuesto de los ajustes fiscales no considerados en el resultado contable				
Ajuste impositivo por inflación		-	(1%)	(13.840.875)
Gastos no deducibles	0%	5.516.358	0,3%	5.576.327
Rentas no gravadas	(1%)	(15.370.148)	(1%)	(12.563.910)
Tasa y gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	<u>26%</u>	<u>618.782.681</u>	<u>15%</u>	<u>280.727.696</u>

19.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

	dic-15		
	Activo	Pasivo	Neto
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(13.269.182)	-	(13.269.182)
Inventarios	(429.130)	-	(429.130)
Propiedades, planta y equipo	-	1.148.960.029	1.148.960.029
Previsiones litigios	(5.210.725)	-	(5.210.725)
Previsiones retiros incentivados	(789.275)	-	(789.275)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(19.698.312)</u>	<u>1.148.960.029</u>	<u>1.129.261.717</u>

	dic-14		
	Activo	Pasivo	Neto
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10.482.981)	-	(10.482.981)
Inventarios	(619.181)	-	(619.181)
Propiedades, planta y equipo	-	1.002.794.411	1.002.794.411
Previsiones litigios	(4.997.777)	-	(4.997.777)
Previsiones retiros incentivados	(2.226.447)	-	(2.226.447)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(18.326.386)</u>	<u>1.002.794.411</u>	<u>984.468.025</u>

19.4 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	Saldos a	Reconocido en:		Saldos a
	dic-14	Patrimonio	Resultados	dic-15
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10.482.981)	-	(2.786.201)	(13.269.182)
Inventarios	(619.181)	-	190.051	(429.130)
Propiedades, planta y equipos	1.002.794.411	-	146.165.618	1.148.960.029
Previsiones litigios	(4.997.777)	-	(212.948)	(5.210.725)
Previsiones retiros incentivados	(2.226.447)	-	1.437.172	(789.275)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>984.468.025</u>	<u>-</u>	<u>144.793.692</u>	<u>1.129.261.717</u>

	Saldos a	Reconocido en		Saldos a
	dic-13	Patrimonio	Resultados	dic-14
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8.626.993)	-	(1.855.988)	(10.482.981)
Inventarios	(1.063.655)	-	444.474	(619.181)
Propiedades, planta y equipos	1.094.660.118	-	(91.865.707)	1.002.794.411
Previsiones litigios	(11.705.496)	-	6.707.719	(4.997.777)
Previsiones retiros incentivados	(6.775.091)	-	4.548.644	(2.226.447)
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	<u>1.066.488.883</u>	<u>-</u>	<u>(82.020.858)</u>	<u>984.468.025</u>

Nota 20 - Partes relacionadas

20.1 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	dic-15	dic-14
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	<u>5.738.935</u>	<u>1.623.584</u>

20.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones de ANP con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Dividendos		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	41.143.074	20.800.000
Prestación de servicios		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	102.268.736	80.190.020

20.3 Compensaciones recibidas por el personal clave de la Dirección

Dado que la ANP es una entidad pública, la remuneración de los Directores se establece según el Art. 4° de la Ley 16.462 del 11/01/1994, siendo para el Presidente del Directorio el equivalente al total de la retribución de Ministro de Estado y la remuneración de los miembros del Directorio el equivalente a la remuneración de Subsecretario de Estado.

Nota 21 - Arrendamientos

Los pagos por arrendamiento operativo no cancelables serán efectuados de la siguiente forma:

	<u>dic-15</u>		<u>dic-14</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Equivalente \$</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente \$</u>
Compra de bienes y servicios				
Menos de un año	201.278	6.027.874	-	-
Entre un año y cinco años	301.917	9.041.810	-	-
	<u>503.195</u>	<u>15.069.684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Con fecha 17 de abril de 2015 ANP firmó un contrato de arrendamiento de hardware por un plazo de 36 meses. El valor de la cuota mensual asciende a US\$ 13.748,50 más Impuesto al Valor Agregado.

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 US\$ 100.639 equivalentes a \$ 2.939.766 en relación con estos arrendamientos operativos fueron reconocidos en el estado de resultados y otros resultados integrales, imputándose al costo de los servicios prestados US\$ 61.639 equivalentes a \$ 1.793.263 y a gastos de administración y ventas US\$ 39.249 equivalentes a \$ 1.146.503, al 31 de diciembre de 2014 no existían arrendamientos operativos.

Nota 22 - Bienes en concesión y/o permisos y/o cesión de uso

Se detallan a continuación los bienes que, pertenecientes al patrimonio de la ANP, se encuentran en la actualidad explotados por privados, bajo las figuras de concesión y/o permiso y/o cesión de uso.

Depósitos Montevideo S.A.

Tiene la concesión del Depósito Julio Herrera y Obes (3.800 m2. de superficie) desde el 25 de octubre de 1999, renovó en el año 2015 finalizando el 24 de octubre de 2025, teniendo además

un Área abierta de 8.880 m² en régimen de almacenaje. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 168.572 (en el año 2014 fueron de US\$ 168.314).

Bomport S.A.

Tiene la concesión del Depósito Mercado de Frutos (33.320 m² de superficie) desde el 21 de abril de 1995, en el presente ejercicio se aprobó una modificación contractual finalizando el 20 de abril de 2040, además es concesionario del Área B de Puntas de Sayago (15.434 m² de superficie) desde agosto de 2014 finalizando el 5 de agosto de 2029. Los ingresos por este concepto ascendieron a US\$ 772.918 (en el año 2014 fueron de US\$ 610.861).

Los Cipreses S.A.

Con fecha 30 de agosto de 2015 finalizó la concesión de la Terminal Fluvio-Marítima del Puerto de Montevideo y un área de 886 m² del Depósito Santos, así como la concesión del Salón de Pasajeros del Puerto Montevideo. Actualmente en el Puerto de Colonia tiene en régimen de almacenaje el Depósito "F" y locales en la Terminal de Pasajeros. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 296.180 (en el año 2014 fueron de US\$ 392.368)

Tsakos Industrias Navales S.A.

Es concesionario del Dique Flotante desde el 24 de mayo de 1997 renovó en el 2009 finalizando el 16 de enero de 2016 y es permisario de un área lindera de 375 m² con vencimiento el 16 de enero de 2016. Asimismo, tiene la cesión del Muelle 6 y el espejo de agua desde el 16 de enero de 1986 y hasta el 16 de enero de 2016. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 221.010 (en el año 2014 fueron de US\$ 222.949).

Rilcomar S.A.

Tiene la concesión del Depósito 2 (10.500 m² de superficie) desde el 1 de abril de 2013 finalizando el 31 de marzo de 2023, además posee un Área abierta de 855 m² adyacente al depósito. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 201.342 (en el año 2014 fueron de US\$ 201.831).

Badiluz S.A.

Es permisario del Depósito 24 (3.498 m² de superficie) y de Área abierta de 8.046 m² desde el 20 de octubre de 2014 con vencimiento al 19 de octubre de 2019. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 606.000 (en el año 2014 fueron de US\$ 606.000).

Vimalcor S.A.

Tiene la concesión del Depósito 22 (3.561 m² de superficie) desde el 10 de enero de 2001, renovó en el año 2013 finalizando el 9 de enero de 2021, además es permisario de dos áreas linderas que totalizan 1.176 m² de superficie desde el 10 de enero de 2006, renovó en el año 2013, finalizando el 9 de enero de 2018. Por último, es permisario del área de 1.135 m² de superficie desde el 28 de setiembre de 2012, renovó en 2013 finalizando el 9 de enero de 2018. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 303.082 (en el año 2014 fueron de US\$ 288.356).

Supramar S.A.

Es permisario del Depósito 1 (9.230 m² de superficie) desde el 23 de mayo de 2003, renovó en el 2015 finalizando el 22 de mayo de 2020, además es permisaria de oficinas en el Depósito 1 (515 m² de superficie) desde el 28 de julio de 2004, renovó en el 2015 finalizando el 22 de mayo de 2020. Asimismo, es concesionaria del depósito Aduana Nueva desde julio de 2009, renovó en 2011, finalizando el 13 de julio de 2029. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 522.583 (en el año 2014 fueron de US\$ 440.859).

Lobraus Puerto Libre S.A.

En agosto de 2015 finalizó el permiso de la Zona 1 y de áreas linderas (4.155 m² de superficie), que comenzó el 20 de enero de 2003, así como el permiso de un área de 1.393 m² de superficie que mantenía desde el 24 de agosto de 2007, actualmente es permisario en Puntas de Sayago del área de 4.368 m² desde el 17 de enero de 2013, finalizando el 16 de enero de 2018. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 247.725 (en el año 2014 fueron de US\$ 309.948).

Marekler S.A.

Es permisario de la Zona Mántaras (1.805 m² de superficie) desde el 27 de febrero de 2003, renovó en el 2015 finalizando el 26 de febrero de 2017. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 36.536 (en el año 2014 fueron de US\$ 33.792).

Terminal Cuenca del Plata S.A. (Nota 9)

Es concesionaria de la Terminal de Contenedores desde el 12 de junio de 2001 finalizando el 12 de junio de 2031 de acuerdo al Decreto 137/001. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 3.414.877 (en el año 2014 fueron US\$ 3.290.657).

Obrinel S.A.

Es concesionario de la Terminal Granelera desde el 18 de noviembre de 2011 finalizando el 17 de noviembre de 2031. Los ingresos del año 2015 por estos conceptos ascendieron a US\$ 718.124 (en el año 2014 fueron US\$ 756.798).

Gas Sayago S.A.

Es concesionaria de la Terminal de Almacenamiento y Regasificación de Gas natural licuado-Álveo Río de la Plata en Puntas de Sayago desde el 3 de enero de 2014 finalizando el 2 de enero de 2044, no existieron ingresos en el año 2015 por este concepto.

Durante el ejercicio 2015 Gas Sayago S.A. rescindió el contrato con la empresa GNLS S.A. para la construcción y operación de la Terminal de Regasificación del proyecto GNL del Plata ubicado en el álveo del Río de la Plata frente a Puntas de Sayago.

Tamer S.A

Tiene la concesión del depósito N° 25 del Puerto de Montevideo desde el 22 de enero de 2015 finalizando el 21 de enero del 2023. Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 203.806.

ANCAP

Es permisaria de la Zona de Amarradero Florida con un área de 1900 m², desde el 11 de diciembre 2015 finalizando el 10 de diciembre de 2016. Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 6.049.

Lumary S.A

Es permisaria de un espacio de 200 m² del Depósito Muelle Ultramar en Puerto Colonia, desde el 21 de setiembre de 2015 finalizando el 20 de setiembre de 2016. Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 2.847.

Ministerio de Turismo

Es arrendatario del Edificio Santos desde el 1º de febrero de 2003. Los ingresos del año 2015 percibidos por estos conceptos ascendieron a US\$ 369.831 (en el año 2014 fueron US\$ 378.069).

Asimismo, por los locales existentes en la Terminal de Pasajeros del Puerto de Montevideo (Los Cipreses S.A, Buquebar S.R.L, Zeinal Hermanos S.A., Global Exchange S.A., Nedalcar S.A., Olecram S.A., Adoval S.A. y Alduc S.A.) se obtuvieron ingresos en el año 2015 por US\$ 124.901.

Comunicenter S.R.L.

Los ingresos del año 2015 por la Isla de Servicios ascienden a US\$ 2.400 (en el año 2014 fueron US\$ 3.174).

Fedir S.A.

Los ingresos del año 2015 por concepto de Comedor Portuario ascienden a US\$ 5.244 (en el año 2014 fueron US\$ 6.026).

Área de Taxis

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 2.500 (en el año 2014 fueron US\$ 2.500).

En la terminal de Pasajero del Puerto de Colonia se encuentran en contrato de cesión de uso los siguientes locales:

Cambio Navemar

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 8.040 (US\$ 8.040 al 31 de diciembre de 2014).

Los Cipreses S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 52.800 (US\$ 53.620 al 31 de diciembre de 2014).

Lumary S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 45.600 (US\$ 45.600 al 31 de diciembre de 2014).

Belt S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 39.600 (US\$ 38.400 al 31 de diciembre de 2014).

Disnasol S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 37.200 (US\$ 38.400 al 31 de diciembre de 2014).

Buquebar S.R.L

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 66.660 (US\$ 66.660 al 31 de diciembre de 2014).

Varlix S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 140.700 (US\$ 140.700 al 31 de diciembre de 2014).

Ancasud S.A

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 18.357 (US\$ 18.012 al 31 de diciembre de 2014).

Stagno y Osorio

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 15.612 (US\$ 15.612 al 31 de diciembre de 2014).

Blanco Guillermo

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 14.400 (US\$ 14.400 al 31 de diciembre de 2014).

A.N.T.E.L.

Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 12.000 (US\$ 12.000 al 31 de diciembre de 2014).

Adicionalmente se encuentran en cesión de uso locales a favor de las siguientes firmas:

- **Puerto Salto**

Nautikin S.A.- Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 2.340

- **Puerto Sauce:**

Fábrica Nacional de Papel S.A.- Los ingresos del año 2015 por este concepto ascienden a US\$ 11.687(en el año 2014 fueron US\$ 10.788).

Asimismo, por arrendamiento de contenedores para herramientas u oficinas se obtuvieron ingresos en el año 2015 por US\$ 340.924, y en el año 2014 US\$ 254.847 de acuerdo al siguiente detalle:

- Puerto Montevideo US\$ 326.610 (en el año 2014 fueron US\$ 243.677).
- Puerto Colonia US\$ 8.520 (en el año 2014 fueron US\$ 8.410).
- Puerto Paysandú US\$ 1.933 (en el año 2014 fueron US\$ 2.760).
- Puerto Fray Bentos US\$ 3.861.

Nota 23 - Constitución de reservas

De acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica del 21 de julio de 1916, la Ley N° 5.495 art. 14 con las modificaciones introducidas por la Ley N° 8.395 art. 64 del 5 de enero de 1933, la utilidad del ejercicio se distribuye en un 65% para el Fondo de Mejoramiento de Servicios Portuarios y el 35% restante para el Fondo de Reservas.

El resultado del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 fue una ganancia de \$ 1.614.914.328 por lo que en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 se constituyeron las reservas correspondientes.

El resultado del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 fue una ganancia de \$ 947.400.494 por lo que en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 se constituyeron las reservas correspondientes.

Nota 24 - Información Complementaria Art. 2° Ley N° 17.040

a. Número de funcionarios y variación en los últimos cinco ejercicios

	N°Funcionarios	Variación *	N° Becarios
Diciembre 2011	933	135	44
Diciembre 2012	950	17	3
Diciembre 2013	1018	68	10
Diciembre 2014	982	(36)	8
Diciembre 2015	945	(37)	5

b. Ingresos desagregados por puerto y grupo de servicios

Ingresos netos

(En miles de pesos uruguayos)

	Montevideo	Colonia	Fray Bentos	Nueva Palmira	Paysandú	Salto	Sauce	Total 2015	Total 2014
Servicios al buque	522.067	2.531	13.745	62.637	5.422	11	1.470	607.882	509.498
Uso de Puerto	326.425	1.051	776	17.011	948	7	757	346.974	294.964
Uso de Muelles	162.816	1.480	8.129	27.697	4.474	4	713	205.313	170.869
Uso de Zonas de fondeo	32.826	-	4.840	17.929	-	-	-	55.595	43.665
Trafico fluvial	61.299	128.362	-	-	-	-	-	189.661	148.528
Pasajeros	41.336	94.109	-	-	-	-	-	135.445	106.026
Vehículos por Ferry	19.963	34.253	-	-	-	-	-	54.216	42.502
Mercadería – uso infraestructu	2.681.735	5.209	40.014	163.433	7.278	140	4.770	2.902.579	2.607.752
Desembarcada – Graneles	195.496	-	1.057	11.949	1.088	-	-	209.590	128.315
Desembarcada – Carga General	123.036	3.104	5	32.813	2.645	-	29	161.632	154.381
Desembarcada – Contenedores	1.851.571	161	-	2.762	-	19	-	1.854.513	1.735.870
Mercadería Embarcada	374.872	313	2.118	23.811	1.800	121	-	403.035	380.063
Trasbordo y Tránsito	79.855	1.525	36.834	85.992	1.745	-	4.741	210.692	150.732
Admisión Temporaria	56.905	106	-	6.106	-	-	-	63.117	58.391
Contenedores	126.012	-	11	338	653	-	-	127.014	122.416
Uso de Infraestructura	126.012	-	-	-	-	-	-	126.012	121.107
Servicio de Depósito	-	-	-	323	63	-	-	386	742
Servicio de Movilización	-	-	11	15	590	-	-	616	567
Mercadería depósito	255.750	607	117	13.103	1.876	-	-	271.453	198.016
Depósito Cerrado	-	1	-	136	-	-	-	137	43
Depósito Abierto – Rambla	255.750	606	117	12.967	1.876	-	-	271.316	197.973
Suministros	169.474	1.158	928	14.064	3.121	2	27	188.774	173.051
Alquiler de Equipos	23.528	35	92	11.845	2.484	-	-	37.984	29.899
Suministro Agua y Electricidad	121.693	1.123	827	2.157	630	2	27	126.459	121.865
Otros Servicios	24.253	-	9	62	7	-	-	24.331	21.286
Utilización de espacios	232.338	12.551	113	-	53	-	296	245.351	198.665
Concesiones y Permisos	232.338	12.551	113	-	53	-	296	245.351	198.665
Total proventos	4.048.675	150.418	54.928	253.575	18.403	153	6.563	4.532.715	3.957.926

c. Subsidios

La ANP no recibió subsidios en los ejercicios 2015 y 2014.

d. Impuestos pagos y montos recaudados como agente de retención:

- Impuesto al Patrimonio: pagos por concepto de anticipos efectuados por \$ 233.139.978 (\$201.339.166 al 31/12/14).
- Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas: pagos por conceptos de anticipos \$ 365.265.427 (\$247.952.365 al 31/12/14).
- En cumplimiento de la Ley 16.853, tasa del 1,5 0/000 sobre los ingresos brutos, pagos por \$ 703.004 (\$ 583.572 al 31/12/14) a favor del Tribunal de Cuentas de la República.
- Con la promulgación del Decreto 528/003 del 23/12/2003, el Poder Ejecutivo designa a los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados que integran el dominio industrial y comercial del Estado como agentes de retención del IVA por las adquisiciones de bienes y servicios que realicen, en el ejercicio 2015 el monto ascendió a \$ 26.059.591 (\$22.386.407 al 31/12/14).
- En cumplimiento del Artículo 8° de la Ley 18.083 reglamentada por el Decreto N° 148/007, impuesto a la renta persona física el monto retenido en el año 2015 ascendió a \$ 1.222.687 (\$ 1.101.753 en el ejercicio 2014).
- En cumplimiento del Artículo 10° de la Ley 18.083 reglamentada por el Decreto N° 149/007, impuesto a la renta de los no residentes el monto retenido en el año 2015 ascendió a \$ 151.159 (\$19.725 en el ejercicio 2014).
- El monto recaudado en el ejercicio 2015 por concepto de la Ley N° 15.097, retención a favor de A.N.S.E, ascendió a \$ 191.933.322 (\$187.617.546 al 31/12/14).

e. Transferencias a Rentas Generales

De acuerdo con el artículo 643 de la Ley 16.170 de fecha 28 de diciembre de 1990 los entes autónomos y servicios descentralizados de dominio comercial e industrial del Estado, así como las empresas de propiedad estatal cualquiera sea su naturaleza deben verter la totalidad de sus resultados excepto aquellas partidas necesarias para el financiamiento de proyectos de inversión propios y coberturas de riesgos, a la Tesorería General de la Nación. El citado artículo otorgó potestad al Poder Ejecutivo para reglamentar los criterios técnicos aplicables para la determinación de resultados.

En el ejercicio 2015 y el 2014 la ANP realizó transferencias de fondos mensuales a la Tesorería General de la Nación totalizando \$ 268.200.000 (\$245.776.416 en el ejercicio 2014).

Nota 25 - Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre de cada año presentan la siguiente composición:

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Garantías de terceros (1)	3.194.232.422	2.396.088.361
Líneas de crédito otorgadas	14.974.000	12.184.500
Total Cuentas de orden	<u>3.209.206.422</u>	<u>2.408.272.861</u>

- (1) Corresponde a garantías recibidas de oferentes y/o proveedores de acuerdo con las normas legales vigentes (TOCAF).

Nota 26 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, por Decreto N° 375/015 del 30/12/2015, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, transfirió las áreas Operativas y el Muelle N° 2 en la Terminal Portuaria de la Paloma a la Administración Nacional de Puertos.

Excepto por lo mencionado anteriormente con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han producido hechos o circunstancias que puedan afectar a la entidad en forma significativa.

—.—