



# 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 2016**

KPMG

31 de marzo de 2017

Este informe contiene 36 páginas



## Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016	6
Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	7
Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	8
Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	9
Anexo: Cuadro de propiedades, planta y equipo y depreciaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016	10
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016	11

—•—



KPMG S.C.  
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7  
11.100 Montevideo - Uruguay  
Teléfono: 598 2902 4546  
Telefax: 598 2902 1337

## Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de  
Administración Nacional de Puertos (ANP)

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de la Administración Nacional de Puertos ("ANP" o "la Administración"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ANP al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

### *Bases de Opinión*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de ANP de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros*

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las 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, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene ANP para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Administración, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de ANP.

### *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de ANP.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de ANP para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que ANP deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.



Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 31 de marzo de 2017

KPMG

Cr. Eduardo Denis  
Socio  
C.J. y P.P.U. 67.245



## Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.068.299.207	933.976.399
Otras inversiones	5	3.232.380.833	3.649.590.536
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	564.137.202	355.286.879
Activos por impuestos corrientes		16.897.723	-
Inventarios	7	94.626.248	12.535.234
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>4.976.341.213</u>	<u>4.951.389.048</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo (Anexo)		16.415.942.837	15.790.600.750
Inversiones	8	1.232.786.980	1.151.900.766
Otras inversiones	5	1.458.781	1.717.113
Inventarios	7	560.168	656.004
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.009.433	995.234
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>17.651.758.199</u>	<u>16.945.869.867</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>22.628.099.412</u>	<u>21.897.258.915</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	895.514.060	1.024.793.332
Pasivos por impuestos corrientes		-	5.901.244
Beneficios a los empleados		1.114.161	1.851.701
Préstamos y obligaciones	10	84.194.538	85.939.264
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>980.822.759</u>	<u>1.118.485.541</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Préstamos y obligaciones	10	1.430.941.167	1.546.533.200
Beneficios a los empleados		356.614	1.305.403
Pasivo por impuesto diferido	18	898.246.152	1.129.261.717
Provisiones	11	21.913.535	20.842.898
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<u>2.351.457.468</u>	<u>2.697.943.218</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>3.332.280.227</u>	<u>3.816.428.759</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital integrado		48.301.989	48.301.989
Ajustes al patrimonio		14.589.996.232	14.589.996.232
Reservas	22	6.213.738.697	4.478.430.934
Resultados acumulados		(1.556.217.733)	(1.035.898.999)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>19.295.819.185</u>	<u>18.080.830.156</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>22.628.099.412</u>	<u>21.897.258.915</u>
<b>Cuentas de orden</b>	24	<u>3.510.633.658</u>	<u>3.209.206.422</u>

El Anexo y las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

## Estado de resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Ingresos provenientes de actividades ordinarias	12	4.691.661.591	4.545.081.348
Exoneraciones de proventos	12	(11.815.264)	(12.367.285)
<b>Ingresos Operativos Netos</b>		4.679.846.327	4.532.714.063
<b>Costo de los Servicios Prestados</b>	13	(2.174.584.358)	(1.978.690.336)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		2.505.261.969	2.554.023.727
<b>Gastos de administración y ventas</b>			
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	14	(568.147.674)	(527.961.292)
Suministros y servicios		(286.304.091)	(264.318.534)
Depreciación de propiedades, planta y equipo		(98.432.251)	(93.117.721)
Consumo de materiales		(22.416.469)	(42.350.750)
Tributos y contribuciones		(19.039.137)	(28.861.218)
Deudores incobrables	6	(21.903.297)	(19.781.949)
Otros gastos		(17.168.647)	(2.532.102)
		(1.033.411.566)	(978.923.566)
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos	15	232.288.179	486.453.904
Otros egresos	16	(14.828.140)	(5.290.972)
		217.460.039	481.162.932
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		1.689.310.442	2.056.263.093
<b>Resultados Financieros</b>	17		
Ingresos financieros		80.728.149	317.704.550
Costos financieros		(33.612.795)	(19.877.199)
		47.115.354	297.827.351
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		1.736.425.796	2.354.090.444
<b>Impuesto a la Renta</b>	18	(228.294.167)	(618.782.681)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		1.508.131.629	1.735.307.763
<b>Otros resultados integrales</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		1.508.131.629	1.735.307.763

El Anexo y las Notas 1 a 25 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 2016

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio		1.508.131.629	1.735.307.763
Ajustes por:			
Resultado por impuesto a la renta	18	228.294.167	618.782.681
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo		252.390.387	238.763.386
Resultado por baja de propiedades, planta y equipo	16	6.410.706	27.763
Resultado por deterioro de deudores comer. y otras ctas. por cobrar	6	21.903.297	19.781.949
Diferencia de cambio no realizada		80.594.512	163.394.344
Resultado por inversión en asociadas		(145.795.324)	(324.627.324)
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<u>1.951.929.374</u>	<u>2.451.430.562</u>
(Aumento) / Disminución de deudores comer. y otras ctas. por cobrar		(247.665.542)	(50.300.064)
(Aumento) / Disminución de inventarios		(81.995.178)	(1.374.254)
Aumento / (Disminución) de acreed. comerciales y otras ctas. por pagar		<u>(100.498.010)</u>	<u>(105.050.283)</u>
<b>Efectivo generado por / (usado en) operaciones</b>		<u>1.521.770.644</u>	<u>2.294.705.961</u>
Impuesto a la renta pagado		(494.607.930)	(365.265.427)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>		<u>1.027.162.714</u>	<u>1.929.440.534</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(884.143.180)	(293.344.800)
Cobro de dividendos Terminal Cuenca del Plata	19.2	64.909.110	41.143.074
Aumento / (Disminución) Inversiones en depósitos a plazo fijo		417.468.035	(1.163.688.394)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>		<u>(401.766.035)</u>	<u>(1.415.890.120)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Aumento / (Disminuciones) de préstamos y obligaciones		(117.336.759)	257.391.487
Versión a rentas generales		(293.142.600)	(268.200.000)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiación</b>		<u>(410.479.359)</u>	<u>(10.808.513)</u>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>		214.917.320	502.741.901
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		933.976.399	594.628.842
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(80.594.512)	(163.394.344)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	2.16	<u>1.068.299.207</u>	<u>933.976.399</u>

El Anexo y las Notas 1 a 25 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 2016

**(En Pesos Uruguayos)**

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Fondo de Mej. y Reservas	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 1° de enero de 2015</b>	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 23.e)	-	-	-	(268.200.000)	(268.200.000)
Formación de reservas (Nota 22)	-	-	1.614.914.328	(1.614.914.328)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	48.301.989	14.589.996.232	4.478.430.934	(1.035.898.999)	18.080.830.156
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.508.131.629	1.508.131.629
<i>Total resultados integrales</i>	-	-	-	1.508.131.629	1.508.131.629
Versión de resultados (Nota 23.e)	-	-	-	(293.142.600)	(293.142.600)
Formación de reservas (Nota 22)	-	-	1.735.307.763	(1.735.307.763)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	48.301.989	14.589.996.232	6.213.738.697	(1.556.217.733)	19.295.819.185

El Anexo y las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ANEXO

**Cuadro de propiedades, planta y equipo y depreciaciones por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

(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 31.12.15	DEL EJERCICIO	DEL EJERCICIO		AL 31.12.16	AL 31.12.15	DEL EJERCICIO	DEL EJERCICIO IMPORTE	AL 31.12.16	AL 31.12.16	AL 31.12.15
<b>INMUEBLES</b>											
<b>TERRENOS</b>	1.502.143.415	-	-	-	1.502.143.415	-	-	-	-	1.502.143.415	1.502.143.415
Terrenos sin mejoras	33.745.571	-	-	-	33.745.571	-	-	-	-	33.745.571	33.745.571
Terrenos Mejorados	1.468.397.844	-	-	-	1.468.397.844	-	-	-	-	1.468.397.844	1.468.397.844
<b>OBRAS INFRA. Y EDIFICAC.</b>	13.326.760.664	7.494.860	(11.158.237)	2.697.665.492	16.020.762.779	2.096.190.242	(5.192.744)	223.165.282	2.314.162.780	13.706.599.999	11.230.570.422
Edificios	2.449.640.770	-	-	69.369.198	2.519.009.968	130.789.952	-	41.199.948	171.989.900	2.347.020.068	2.318.850.818
Obras Infra. e Inst. Espec.	4.384.571.273	7.431.401	(10.805.421)	2.628.296.294	7.009.493.547	1.298.707.988	(4.839.928)	180.114.206	1.473.982.266	5.535.511.281	3.085.863.285
Obras de abrigo	5.560.828.729	-	-	-	5.560.828.729	646.954.210	-	-	646.954.210	4.913.874.519	4.913.874.519
Dragado de profundización	909.686.449	-	-	-	909.686.449	2.260.795	-	-	2.260.795	907.425.654	907.425.654
Inmuebles	22.033.443	63.459	(352.816)	-	21.744.086	17.477.297	(352.816)	1.851.128	18.975.609	2.768.477	4.556.146
<b>TO TAL INMUEBLES</b>	14.828.904.079	7.494.860	(11.158.237)	2.697.665.492	17.522.906.194	2.096.190.242	(5.192.744)	223.165.282	2.314.162.780	15.208.743.414	12.732.713.837
<b>MUEBLES</b>											
<b>MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	336.621.198	32.383.955	(7.568.105)	19.378.061	380.815.109	68.537.760	(7.276.383)	17.829.830	79.091.207	301.723.902	268.083.438
Máquinas	230.656.709	8.600.062	(7.568.105)	19.378.061	251.066.727	53.319.400	(7.276.383)	14.281.734	60.324.751	190.741.976	177.337.309
Material Flotante	80.374.945	22.258.400	-	-	102.633.345	6.040.813	-	1.494.268	7.535.081	95.098.264	74.334.132
Medios Terrestres Explot.	25.589.544	1.525.493	-	-	27.115.037	9.177.547	-	2.053.828	11.231.375	15.883.662	16.411.997
<b>MOBILIARIO E INST.OFICINA</b>	27.318.251	2.630.187	(2.078.098)	-	27.870.340	13.304.844	(1.949.035)	2.650.549	14.006.358	13.863.982	14.013.407
Mobiliario	27.291.844	2.630.187	(2.078.098)	-	27.843.933	13.304.844	(1.949.035)	2.650.549	14.006.358	13.837.575	13.987.000
Obras de Arte	26.407	-	-	-	26.407	-	-	-	-	26.407	26.407
<b>OTRO MAT. INMOVILIZADO</b>	105.810.042	6.033.216	(2.680.004)	-	109.163.254	42.667.550	(2.655.576)	8.744.726	48.756.700	60.406.554	63.142.492
Aparatos e Instrumentos	102.455.528	5.103.608	(2.269.467)	-	105.289.669	41.042.362	(2.253.408)	8.341.730	47.130.684	58.158.985	61.413.166
Herramientas	261.446	392.436	-	-	653.882	152.918	-	25.380	178.298	475.584	108.528
Accesorios e Implementos	3.093.068	537.172	(410.537)	-	3.219.703	1.472.270	(402.168)	377.616	1.447.718	1.771.985	1.620.798
<b>TO TAL MUEBLES</b>	469.749.491	41.047.358	(12.326.207)	19.378.061	517.848.703	124.510.154	(11.880.994)	29.225.105	141.854.265	375.994.438	345.239.337
Obras Infra. e Inst. Espec.	2.712.647.576	835.600.962	-	(2.717.043.553)	831.204.985	-	-	-	-	831.204.985	2.712.647.576
<b>OBRAS EN CURSO</b>	2.712.647.576	835.600.962	-	(2.717.043.553)	831.204.985	-	-	-	-	831.204.985	2.712.647.576
<b>Total Propiedades, planta y equipo</b>	18.011.301.146	884.143.180	(23.484.444)	-	18.871.959.882	2.220.700.396	(17.073.738)	252.390.387	2.456.017.045	16.415.942.837	15.790.600.750

## **Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016**

### **Nota 1 - Información básica sobre la entidad**

#### **1.1 Naturaleza jurídica**

La Administración Nacional de Puertos (“ANP” o “la Administración”) 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 (MTOP) oficiar de nexo entre 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 9º por la redacción dada por el artículo 10º 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 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 MTOP a 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 ANP 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 MTOP transfirió a ANP el uso, goce y administración de las instalaciones existentes.

En ambos casos 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 N° 954/008 de fecha 11 de agosto de 2008, se encomienda a ANP las funciones de administración, conservación y desarrollo del Puerto de Sayago (Padrón N° 416849).

La Ley 18.530 reglamentada por el Decreto 494/009, cometen a 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 16/014 del 20 de enero de 2014, el MTOP transfirió a ANP las funciones de administración, conservación y desarrollo del Muelle N° 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:

- a) 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 8), y
- b) 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; de acuerdo a lo establecido en la Ley 17.040, la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas, aprobada el 17 de diciembre de 2002 y según consulta realizada por ANP y respondida por el Tribunal de Cuentas el 19 de abril de 2016; 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 las 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 las 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 las 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 las PYMES se permite optar entre la Sección 35 de dicha norma y una solución simplificada.

Las políticas contables aplicadas en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron consistentes.

El Decreto 408/016 del 26 de diciembre de 2016, publicado en el Diario Oficial el 5 de enero de 2017, aprobó que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/014 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les corresponda, derogándose los Decretos 103/991 y 37/010, y estableciéndose ciertos criterios específicos de presentación. Estas

modificaciones serán aplicables para los ejercicios anuales terminados luego de la fecha de publicación del Decreto. Los efectos en la presentación de los estados financieros resultante de la adopción de lo anteriormente mencionado, está siendo evaluado por la Dirección de ANP, y será aplicado a partir del próximo ejercicio.

Algunas cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual.

## **2.2 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 2.11.

## **2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio de ANP el 29 de marzo de 2017.

## **2.4 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 2016, 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.

## **2.5 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 ANP respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	<b>Promedio</b>		<b>Cierre</b>	
	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
Euro	33,243	30,323	30,888	32,684
Dólar estadounidense	30,142	27,293	29,340	29,948
Unidad Indexada	3,405	3,103	3,508	3,243

## **2.6 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.

### *Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar y 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.

Los préstamos y obligaciones son clasificados como pasivo corriente a no ser que la Administración 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.

## **2.7 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 Administración evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Administración 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.

## **2.8 Propiedades, planta y equipo**

### ***Valuación***

Las propiedades, planta y equipo están presentadas a su costo o costo atribuido, menos la depreciación acumulada, y las pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.10).

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 y las obras en curso no son depreciados.

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 equipo, 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.

## **2.9 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 Administración. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.

## **2.10 Deterioro de propiedades, planta y equipo**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo 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.

## **2.11 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.



## **2.12 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.

## **2.13 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 anual 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 inventarios que integran el costo de los servicios prestados son calculados como se indica en la Nota 2.7.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo es calculada como se indica en la Nota 2.8.

Los resultados por inversiones a largo plazo son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.11.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos y diferencia de cambio, según se indica en las Notas 2.5 y 2.6.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 2.14.

### ***Ingresos por intereses***

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

## **2.14 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.

## 2.15 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 ANP 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.

## 2.16 Definición de fondos

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

	<b>Pesos Uruguayos</b>	
	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>		
Caja y Bancos	1.068.299.207	933.976.399
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujos de efectivo</i>	1.068.299.207	933.976.399

## Nota 3 - 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 2016</i>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Costo amortizado menos deterioro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.068.299.207	-	-	1.068.299.207
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	10.307.536	275.958.202	-	286.265.738
Otras inversiones	3.233.839.614	-	-	3.233.839.614
	4.312.446.357	275.958.202	-	4.588.404.559
		<b>Costo amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar		893.273.142	-	893.273.142
Préstamos y obligaciones		1.515.135.705	-	1.515.135.705
Provisiones		21.913.535	-	21.913.535
		2.430.322.382	-	2.430.322.382

<i>31 de diciembre de 2015</i>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Costo amortizado menos deterioro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	933.976.399	-	-	933.976.399
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	12.275.580	322.830.053	-	335.105.633
Otros inversiones	3.651.307.649	-	-	3.651.307.649
	<u>4.597.559.628</u>	<u>322.830.053</u>	<u>-</u>	<u>4.920.389.681</u>

**No corriente**

]

	<b>Costo amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar	1.018.783.345	-	1.018.783.345
Préstamos y obligaciones	1.632.472.464	-	1.632.472.464
Provisiones	20.842.898	-	20.842.898
	<u>2.672.098.707</u>	<u>-</u>	<u>2.672.098.707</u>

#### **Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
Caja y Bancos	1.068.299.207	933.976.399
	<u>1.068.299.207</u>	<u>933.976.399</u>

#### **Nota 5 - Otras inversiones**

La composición de otras inversiones es la siguiente:

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
<b>Inversiones a corto plazo mayores a 3 meses</b>		
Depósitos a plazo fijo - US\$ (Nota 5.1)	1.760.400.000	2.096.360.000
Depósitos a plazo fijo - € (Nota 5.1)	107.023.745	113.133.792
Depósitos a plazo fijo - UI (Nota 5.1)	1.350.580.000	1.426.744.000
Intereses a cobrar	14.377.088	13.352.744
	<u>3.232.380.833</u>	<u>3.649.590.536</u>
<b>Inversiones a largo plazo</b>		
Inversiones en títulos de deuda (Nota 5.2)	1.458.781	1.717.113
	<u>3.233.839.614</u>	<u>3.651.307.649</u>

## 5.1 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\$

<b>dic-16</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
10.000.000	26/01/2017	0,93%	293.400.000
10.000.000	02/04/2017	0,93%	293.400.000
10.000.000	02/06/2017	0,93%	293.400.000
10.000.000	07/10/2017	0,93%	293.400.000
10.000.000	10/07/2017	0,93%	293.400.000
10.000.000	29/12/2017	0,81%	293.400.000
<u>60.000.000</u>			<u>1.760.400.000</u>

<b>dic-15</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
8.000.000	24/01/2016	0,93%	239.584.000
8.000.000	28/03/2016	0,93%	239.584.000
8.000.000	29/05/2016	0,93%	239.584.000
8.000.000	07/07/2016	0,93%	239.584.000
10.000.000	29/09/2016	0,93%	299.480.000
10.000.000	07/11/2016	0,93%	299.480.000
10.000.000	10/12/2016	0,93%	299.480.000
8.000.000	24/12/2016	0,93%	239.584.000
<u>70.000.000</u>			<u>2.096.360.000</u>

- Depósitos a plazo fijo €

<b>dic-16</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
3.464.933	28/08/2017	0,10%	107.023.745
<u>3.464.933</u>			<u>107.023.745</u>

<b>dic-15</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
3.461.443	25/08/2016	0,10%	113.133.792
<u>3.461.443</u>			<u>113.133.792</u>

- Depósitos a plazo fijo Unidades Indexadas – UI

<b>dic-16</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
45.000.000	26/01/2017	1,00%	157.860.000
100.000.000	08/06/2017	1,00%	350.800.000
75.000.000	03/07/2017	1,00%	263.100.000
65.000.000	29/12/2017	1,00%	228.020.000
100.000.000	21/07/2017	0,85%	350.800.000
<u>385.000.000</u>			<u>1.350.580.000</u>

<b>dic-15</b>			
Capital	Vencimiento	Tasa	\$
45.000.000	24/01/2016	1,00%	145.917.000
80.000.000	05/06/2016	1,00%	259.408.000
100.000.000	17/07/2016	1,00%	324.260.000
75.000.000	01/07/2016	1,00%	243.195.000
75.000.000	10/12/2016	1,00%	243.195.000
65.000.000	24/12/2016	1,00%	210.769.000
<u>440.000.000</u>			<u>1.426.744.000</u>

## 5.2 Inversiones en títulos de deuda

El detalle de los instrumentos de deuda es el siguiente:

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
<b>Bonos del tesoro</b>		
Bonos del tesoro en Dólares Estadounidenses	1.267.781	1.526.113
	<u>1.267.781</u>	<u>1.526.113</u>
<b>Obligaciones hipotecarias reajustables</b>		
OHR serie A	11.000	11.000
OHR Serie C	180.000	180.000
	<u>191.000</u>	<u>191.000</u>
	<u>1.458.781</u>	<u>1.717.113</u>

## Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Deudores por servicios portuarios	158.367.851	244.019.838
Partes relacionadas (Nota 19)	1.215.629	5.738.935
Deudores en gestión y mora	100.510.721	82.393.384
Documentos a cobrar	121.653.445	82.117.092
Créditos fiscales	43.199.651	21.176.480
Anticipos a proveedores	235.681.246	-
Gastos reintegrables	498.109	2.559.952
Intereses a vencer	(3.561.684)	(7.535.583)
Deudores varios	8.799.994	8.720.394
	<u>666.364.962</u>	<u>439.190.492</u>
Menos: Previsión para deudores incobrables	<u>(102.227.760)</u>	<u>(83.903.613)</u>
	<u>564.137.202</u>	<u>355.286.879</u>
<b>No Corriente</b>		
Deudores varios	1.009.433	995.234
	<u>1.009.433</u>	<u>995.234</u>

ANP reconoció una pérdida por deterioro de \$ 21.903.297 (\$ 19.781.949 al 31 de diciembre de 2015) debido a clientes incobrables.

## Nota 7 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Materiales y suministros	11.073.778	12.535.234
Importaciones en trámite	83.552.470	-
	<u>94.626.248</u>	<u>12.535.234</u>
<b>No corriente</b>		
Materiales y suministros	4.814.789	4.910.625
Menos: Previsión para obsolescencia	(4.254.621)	(4.254.621)
	<u>560.168</u>	<u>656.004</u>

En los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se registró pérdida por deterioro.

## Nota 8 - Inversiones

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

	País	<u>dic-16</u>		<u>dic-15</u>	
		%	\$	%	\$
Terminal Cuenca del Plata S.A.	Uruguay	20%	1.232.786.980	20%	1.151.900.766
			<u>1.232.786.980</u>		<u>1.151.900.766</u>

Con fecha 12 de junio de 2001 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.

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 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 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 4 grúas pórtico de última generación.

Al 31 de diciembre de 2016 la participación de ANP en Terminal Cuenca del Plata S.A. es de \$ 1.232.786.980 (\$ 1.151.900.766 en el 2015), la cual ha sido determinada en base a los estados financieros de la Sociedad a dicha fecha.

Con fecha 20 de abril de 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 ANP (\$ 41.143.074).

Con fecha 15 de junio de 2016 la Asamblea General Ordinaria de accionistas de Terminal Cuenca del Plata SA resolvió pagar dividendos en efectivo por un monto de \$ 324.545.550, correspondiendo el 20% a ANP (\$ 64.909.110).

## **Nota 9 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>Corriente</b>		
Proveedores de plaza	369.852.910	521.795.027
Retribuciones al personal	367.484.073	349.309.698
Acreedores por cargas sociales	15.891.612	18.873.240
Acreedores por retenciones	53.451.025	53.821.854
Anticipos de clientes	2.240.918	6.009.987
Garantías de terceros	78.394.827	61.902.802
Otros	8.198.695	13.080.724
	<u>895.514.060</u>	<u>1.024.793.332</u>

## Nota 10 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	<b>dic-16</b>				<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
Préstamos BID - 2031/OC-UR	1.917.235	3.834.470	3.834.470	23.006.822	32.592.998
Préstamos BID -2247/OC-UR	952.381	1.904.762	1.904.762	14.285.714	19.047.619
	<u>2.869.616</u>	<u>5.739.232</u>	<u>5.739.232</u>	<u>37.292.536</u>	<u>51.640.617</u>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<u>84.194.538</u>	<u>168.389.075</u>	<u>168.389.075</u>	<u>1.094.163.017</u>	<u>1.515.135.705</u>

  

	<b>dic-15</b>				<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	
<b>En Dólares Estadounidenses</b>					
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>
<b>Total en Pesos Uruguayos</b>	<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>

Con fecha 12 de junio de 2008 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.

ANP ha firmado con fecha 17 de abril de 2009 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, 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 2016 la tasa vigente es de 2.14% (1,52% al 31 de diciembre de 2015)

## Nota 11 - 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 del Área Jurídico Notarial de ANP sobre las indemnizaciones que podría corresponder pagar por los juicios pendientes, sobre un total reclamado por aproximadamente US\$ 10.000 equivalentes a \$ 293.400 y \$ 21.620.135 (US\$ 21.100 equivalentes a \$ 631.903 y \$ 20.210.995 al 31 de diciembre de 2015).

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 2017.

La siguiente es la evolución de las provisiones:

	<b>dic-16</b>		
	<b>Demandas laborales</b>	<b>Otros litigios</b>	<b>Total</b>
<i>En Pesos Uruguayos</i>			
Saldos al 1° de enero 2016	13.391.743	7.451.155	20.842.898
Constitución neta del ejercicio	1.070.637	-	1.070.637
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>14.462.380</u>	<u>7.451.155</u>	<u>21.913.535</u>

Adicionalmente, existen al 31 de diciembre de 2016 demandas presentadas por las empresas Montecon S.A. por un importe de \$ 7.537.184, U\$S 22.790.006 (equivalentes a \$ 668.658.776) y € 79.584 (equivalentes a \$ 2.458.591) y Terminales Graneleras Uruguayas S.A. (TGU) por importe de U\$S 521.055 (equivalentes a \$ 15.287.754), de las cuales no hay a la fecha, a juicio de la Dirección y del Área Jurídico Notarial de ANP, elementos suficientes como para determinar un resultado final de los juicios debido a la etapa en que se encuentran, así como para realizar una estimación razonable de los efectos financieros de los mismos. Por lo expuesto no se ha constituido provisión sobre los mismos.

## **Nota 12 - Ingresos operativos netos**

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
<b>Ingresos por:</b>		
Servicios al buque	690.148.534	611.465.744
Tráfico fluvial	220.871.706	189.659.955
Uso infraestructura- Mercadería	2.703.097.551	2.911.328.031
Uso infraestructura- Contenedores	200.296.096	127.012.664
Depósito de mercaderías	389.556.676	271.488.518
Suministros	177.205.223	188.775.200
Utilización de espacios	310.485.805	245.351.236
	<u>4.691.661.591</u>	<u>4.545.081.348</u>
Exoneraciones de proventos	(11.815.264)	(12.367.285)
	<u>4.679.846.327</u>	<u>4.532.714.063</u>

## **Nota 13 - Costo de los servicios prestados**

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

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
Retribuciones al personal y sus cargas sociales (Nota 14)	888.641.234	825.785.612
Suministros y servicios	793.791.549	719.345.351
Tributos y contribuciones	230.152.815	217.712.323
Depreciación de propiedades, planta y equipo	153.958.136	145.645.665
Consumos de materiales	81.187.100	66.240.916
Otros gastos	26.853.524	3.960.469
	<u>2.174.584.358</u>	<u>1.978.690.336</u>



## **Nota 14 - Gastos del personal**

### **14.1 Gastos devengados en el ejercicio**

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

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Sueldos y jornales	1.120.882.350	1.048.145.954
Retribución variable	171.341.563	147.930.619
Contribuciones a la seguridad social	164.564.995	157.670.331
	<u>1.456.788.908</u>	<u>1.353.746.904</u>

Del total de gastos del personal \$ 888.641.234 fueron incluidos en el costo de los servicios prestados (\$ 825.785.612 al 31 de diciembre de 2015), los restantes \$ 568.147.674 fueron incluidos en gastos de administración y ventas (\$ 527.961.292 al 31 de diciembre de 2015).

### **14.2 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 de noviembre de 2009 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, el 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 de enero de 2011.

El importe antes referido asciende a \$ 171.341.563 al 31 de diciembre de 2016 y a \$ 147.930.619 al 31 de diciembre de 2015, de los cuales se pagaron \$ 156.741.251 durante el año 2016, \$ 144.256.054 durante el año 2015. El salario variable se presenta en el estado de resultado integral en las cuentas de Costo de los servicios prestados y Gastos de administración y ventas; y en el estado de situación financiera en el capítulo de Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar – retribuciones al personal y acreedores por cargas sociales.

### **14.3 Provisión para retiros incentivados**

Durante el año 2016 y 2015 no hubo nuevos funcionarios que se acogieran al régimen de retiro incentivado totalizando 4 funcionarios al 31 de diciembre de 2016 amparados bajo este régimen (4 al 31 de diciembre de 2015).

Los 4 funcionarios que al 31 de diciembre de 2016 y 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 provisionó el monto total a pagar considerando el valor actual neto aplicando una tasa de descuento del 6,48% (6,5% al 31 de diciembre de 2015), totalizando el monto provisionado \$ 1.470.775 (\$ 3.157.104 al 31 de diciembre de 2015). Se presenta en el capítulo Acreedores comerciales y otras cuantas por pagar discriminado en el pasivo corriente \$ 1.114.161 (\$ 1.851.701 en 2014) y no corriente \$ 356.614 (\$1.305.403 al 31 de diciembre de 2015).

## **Nota 15 - Otros ingresos**

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Resultado por inversión en asociada	145.795.324	324.627.324
Ingresos Comisión Administradora del Río de la Plata (*)	-	114.467.320
Donaciones recibidas	26.053.431	-
Tasa de mozos de cordel (**)	21.570.804	20.517.127
Egresos mozos de cordel (**)	(20.785.021)	(21.163.656)
Venta de subproductos	9.847	1.418.478
Otros	59.643.794	46.587.311
	<u>232.288.179</u>	<u>486.453.904</u>

(\*) Durante el ejercicio 2015 se firmó 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 de enero de 2013 y el 18 de enero de 2014, y con fecha 1° de agosto del 2014 y por un año se firmó el acuerdo específico N° 2 que comprendía el mantenimiento de los tramos administrados por la CARP y el sobre dragado por seguridad a la navegación y el pago fue de US\$ 6 por metro cúbico extraído por todo concepto. Los pagos realizados en el ejercicio 2015 ascendieron a un total de US\$ 4.226.156.

(\*\*) 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 16 - Otros egresos**

El detalle de Otros egresos es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Resultados por baja de propiedades, planta y equipo	6.410.706	27.763
Constitución neta de provisiones	1.070.637	-
Otros	7.346.797	5.263.209
	<u>14.828.140</u>	<u>5.290.972</u>

## Nota 17 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Diferencia de cambio	26.793.530	279.066.963
Intereses ganados	48.481.249	26.806.223
Otros ingresos financieros	5.453.370	11.831.364
<b>Ingresos financieros</b>	<u>80.728.149</u>	<u>317.704.550</u>
Intereses perdidos	(31.488.193)	(18.278.032)
Comisiones financieras	(893.665)	(1.208.747)
Otros gastos financieros	(1.230.937)	(390.420)
<b>Costos financieros</b>	<u>(33.612.795)</u>	<u>(19.877.199)</u>

## Nota 18 - Impuesto a la renta

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

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
<b>Gasto por impuesto corriente</b>		
Impuesto corriente	459.309.732	473.988.989
Gasto / (ingreso)	<u>459.309.732</u>	<u>473.988.989</u>
<b>Impuesto diferido</b>		
Gasto / (ingreso) por origen y reversión de diferencias temporarias	(231.015.565)	144.793.692
<b>Total impuesto a la renta</b>	<u>228.294.167</u>	<u>618.782.681</u>

### 18.2 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	<u>dic-16</u>		<u>dic-15</u>	
	%	\$	%	\$
Resultados antes de impuestos		1.736.425.796		2.354.090.444
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	434.106.449	25%	588.522.611
<b>Efecto en el impuesto de los gastos (ingresos) contables que no son deducibles para determinar el resultado fiscal</b>				
Impuestos y sanciones	3%	59.652.612	2%	50.986.715
Ajuste valuación inversiones	(1%)	(13.588.036)	0%	5.092.435
Gastos asociados a rentas no gravadas	0%	1.238.188	0%	2.457.662
Efecto de revaluación fiscal, ajuste por inflación y otros	(14%)	(236.978.646)	( 1% )	(18.422.952)
<b>Efecto en el impuesto de los ajustes fiscales no considerados en el resultado contable</b>				
Gastos no deducibles	0%	6.724.395	0,2%	5.516.358
Rentas no gravadas	(1%)	(22.860.795)	( 1% )	(15.370.148)
Tasa y gasto / (Ingreso) por impuesto a la renta	<u>13%</u>	<u>228.294.167</u>	<u>26%</u>	<u>618.782.681</u>

### 18.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

	<b>dic-16</b>		
	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Neto</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(14.972.694)	-	(14.972.694)
Inventarios	(1.063.655)	-	(1.063.655)
Propiedades, planta y equipo	-	920.128.579	920.128.579
Provisiones litigios	(5.478.384)	-	(5.478.384)
Provisiones retiros incentivados	(367.694)	-	(367.694)
<b>(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>(21.882.427)</b>	<b>920.128.579</b>	<b>898.246.152</b>

  

	<b>dic-15</b>		
	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Neto</b>
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
Provisiones litigios	(5.210.725)	-	(5.210.725)
Provisiones retiros incentivados	(789.275)	-	(789.275)
<b>(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>(19.698.312)</b>	<b>1.148.960.029</b>	<b>1.129.261.717</b>

### 18.4 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	<b>Saldos a</b>	<b>Reconocido en:</b>		<b>Saldos a</b>
	<b>dic-15</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Resultados</b>	<b>dic-16</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(13.269.182)	-	(1.703.512)	(14.972.694)
Inventarios	(429.130)	-	(634.525)	(1.063.655)
Propiedades, planta y equipo	1.148.960.029	-	(228.831.450)	920.128.579
Provisiones litigios	(5.210.725)	-	(267.659)	(5.478.384)
Provisiones retiros incentivados	(789.275)	-	421.581	(367.694)
<b>(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>1.129.261.717</b>	<b>-</b>	<b>(231.015.565)</b>	<b>898.246.152</b>

  

	<b>Saldos a</b>	<b>Reconocido en:</b>		<b>Saldos a</b>
	<b>dic-14</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Resultados</b>	<b>dic-15</b>
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 equipo	1.002.794.411	-	146.165.618	1.148.960.029
Provisiones litigios	(4.997.777)	-	(212.948)	(5.210.725)
Provisiones retiros incentivados	(2.226.447)	-	1.437.172	(789.275)
<b>(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>984.468.025</b>	<b>-</b>	<b>144.793.692</b>	<b>1.129.261.717</b>

## Nota 19 - Partes relacionadas

### 19.1 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	1.215.629	5.738.935

## 19.2 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones de ANP con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
<b>Dividendos</b>		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	<u>64.909.110</u>	<u>41.143.074</u>
<b>Prestación de servicios</b>		
Terminal Cuenca del Plata S.A.	<u>91.151.077</u>	<u>102.268.736</u>

## 19.3 Compensaciones recibidas por el personal clave de la Dirección

Dado que ANP es una entidad pública, la remuneración de los Directores se establece según el Art. 4° de la Ley 16.462 del 11 de enero de 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 20 - Arrendamientos

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

	<u>dic-16</u>		<u>dic-15</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Equivalente \$</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente \$</u>
<b>Compra de bienes y servicios</b>				
Menos de un año	201.278	5.905.497	201.278	6.027.874
Entre un año y cinco años	100.639	2.952.748	301.917	9.041.810
	<u>301.917</u>	<u>8.858.245</u>	<u>503.195</u>	<u>15.069.684</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 2016 US\$ 201.278 equivalentes a \$ 6.066.921 (US\$ 100.639 equivalentes a \$ 2.939.766 al 31 de diciembre de 2015) en relación con estos arrendamientos operativos fueron reconocidos en el estado de resultado integral, imputándose al costo de los servicios prestados US\$ 122.780 equivalentes a \$ 3.700.835 (US\$ 61.639 equivalentes a \$ 1.793.263 al 31 de diciembre de 2015) y a gastos de administración y ventas US\$ 78.498 equivalentes a \$ 2.366.086 (US\$ 39.249 equivalentes a \$ 1.146.503 al 31 de diciembre de 2015).

## Nota 21 - Bienes en concesión

Se detallan a continuación los bienes que, pertenecientes al patrimonio de 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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 169.575 equivalente a \$ 5.122.744,37 (en el año 2015 fueron de US\$ 168.572 equivalente a \$ 4.597.634,52).

### **Bomport S.A.**

Tiene la concesión del Depósito Mercado de Frutos (33.320 m2. de superficie) desde el 21 de abril de 1995, se aprobó en el pasado ejercicio 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 del año 2016 por este concepto ascendieron a US\$ 706.204 equivalente a \$ 21.382.246,19 (en el año 2015 fueron de US\$ 772.918 equivalente a \$ 20.939.786,17).

### **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 permisario de un área lindera de 375 m2 con vencimiento el 16 de enero de 2016. Asimismo, tiene la concesión del Muelle 6 y el Espejo de Agua desde el 16 de enero de 1986, renovó en el año 2016 finalizando el 16 de enero de 2046. Los ingresos del año 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 151.472 equivalente a \$ 4.556.541,70 (en el año 2015 fueron de US\$ 221.010 equivalente a \$ 5.717.327,63).

### **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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 200.325 equivalente a \$ 6.048.970,00 (en el año 2015 fueron de US\$ 201.342 equivalente a \$ 5.452.991,00).

### **Badiluz S.A.**

Es permisario del Depósito 24 (3.500 m2 de superficie) y del Área abierta de 8.046 m2 desde el 20 de octubre de 2014 con vencimiento el 19 de octubre de 2019. Los ingresos del año 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 567.529 equivalente a \$ 17.185.648,50 (en el año 2015 fueron de US\$ 606.000 equivalente a \$ 16.524.188,29).

### **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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 301.551 equivalente a \$ 9.109.583,74 (en el año 2015 fueron de US\$ 303.082 equivalente a \$ 8.168.884,04).

### **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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 549.043 equivalente a \$ 16.572.394,93 (en el año 2015 fueron de US\$ 522.583 equivalente a \$ 14.260.712,39).

### **Lobraus Puerto Libre S.A.**

Tiene la concesión del Proyecto Torre de Lobraus desde setiembre 2013, renovó en el año 2016 finalizando el 31 de enero de 2046, además 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 2016 por

estos conceptos ascendieron a US\$ 391.814 equivalente a \$ 11.837.375,87 (en el año 2015 fueron de US\$ 247.725 equivalente a \$ 6.531.661,47).

#### **Marekler S.A.**

Es permisario de la Zona Mántaras (1.805 m<sup>2</sup> de superficie) desde el 27 de febrero de 2003, renovó en el 2015 finalizando el 26 de febrero de 2017. Los ingresos del año 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 36.945 equivalente a \$ 1.115.305,90 (en el año 2015 fueron de US\$ 36.536 equivalente a \$ 994.455,57).

#### **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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 3.106.717 equivalente a \$ 94.223.180,06 (en el año 2015 fueron US\$ 3.414.877 equivalente a \$ 94.597.389,61).

#### **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 2016 por estos conceptos ascendieron a US\$ 677.279 equivalente a \$ 20.455.998,00 (en el año 2015 fueron US\$ 718.124 equivalente a \$ 19.739.082,92).

#### **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 por ese concepto en el año 2016 así como en el 2015.

#### **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 2016 por este concepto ascienden a US\$ 216.104 equivalente a \$ 7.471.213,91 (en el año 2015 fueron de US\$ 203.806 equivalente a \$ 5.590.816,09).

#### **A.N.C.A.P.**

Es permisaria de la Zona de Amarradero Florida con un área de 1900 m<sup>2</sup>, desde el 11 de diciembre 2015 finalizando el 10 de diciembre de 2016. Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 112.955 equivalente a \$ 3.415.563,19 (en el año 2015 fueron de US\$ 6.049 equivalente a \$ 180.110,81).

#### **Lumary S.A**

Es permisaria de un espacio de 200 m<sup>2</sup> del Depósito Muelle Ultramar en Puerto Colonia, desde el 21 de setiembre de 2016 finalizando el 20 de setiembre de 2017 y además tiene la cesión de uso de tres locales en la Terminal de Pasajeros de Colonia. Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 55.848 equivalente a \$ 1.686.466,00 (en el año 2015 fueron US\$ 48.447 equivalente a \$ 1.314.140,00).

#### **Montecon S.A.**

Es permisario del Depósito N° 20 (superficie 4.372 m<sup>2</sup>), además posee una área adyacente de 3707 m<sup>2</sup>, desde el 22 de enero de 2016 finalizando el 22 de enero de 2021. Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 594.880 equivalente a \$ 17.995.719,00.

### **Dervalix S.A.**

Es permisaria de un área de 7.900 m<sup>2</sup> en el Puerto de Montevideo, desde el 8 de setiembre de 2016 finalizando el 7 de setiembre de 2017. Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a U\$S 952.213 equivalente a \$ 27.054.463,00.

### **Frio Puerto Montevideo S.A.**

Tiene la concesión del Depósito N° 11 y un área adyacente de 2695 m<sup>2</sup>, desde el 14 de diciembre del 2016 finalizando el 14 de diciembre de 2031. Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a U\$S 10.650 equivalente a \$ 312.471,00.

### **Ministerio de Turismo**

Es arrendatario del Edificio Santos desde el 1° de febrero de 2003. Los ingresos del año 2016 percibidos por estos conceptos ascendieron a US\$ 367.609 equivalente a \$ 11.061.517,00 (en el año 2015 fueron US\$ 369.831 equivalente a \$ 10.001.113,00).

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 2016 por US\$ 659.431 equivalente a \$ 20.026.510,10 (en el año 2015 los ingresos fueron de U\$S 124.901 equivalente a \$ 3.715.501,90).

### **Comunicenter S.R.L.**

Los ingresos del año 2016 por la Isla de Servicios ascienden a US\$ 3.185 equivalente a \$ 98.105,82 (en el año 2015 fueron US\$ 2.400 equivalente a \$ 60.288,77).

### **Fedir S.A.**

Los ingresos del año 2016 por concepto de Comedor Portuario ascienden a US\$ 5429,67 equivalente a \$ 161.124,60 (en el año 2015 fueron US\$ 5.244 equivalente a \$ 142.280,46).

### **Área de Taxis**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 2.500 equivalente a \$ 77.389,00 (en el año 2015 fueron US\$ 2.500 equivalente a \$ 67.888,50).

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 2016 por este concepto ascienden a US\$ 8.040 equivalente a \$ 242.786,00 (US\$ 8.040 equivalente a \$ 216.970,00 al 31 de diciembre de 2015).

### **Los Cipreses S.A**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 52.800 equivalente a \$ 1.594.423,00 (US\$ 52.800 equivalente a \$ 1.424.877,00 al 31 de diciembre de 2015).

### **Belt S.A**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 38.400 equivalente a \$ 1.159.581,00 (US\$ 39.600 equivalente a \$ 1.068.759,00 al 31 de diciembre de 2015).



**Disnasol S.A.**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 45.600 equivalente a \$ 1.377.002,00 (US\$ 37.200 equivalente a \$ 1.003.791,00 al 31 de diciembre de 2015).

**Buquebar S.R.L**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 76.046 equivalente a \$ 2.297.262,00 (US\$ 66.660 equivalente a \$ 1.798.909,00 al 31 de diciembre de 2015).

**Varlix S.A**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 144.300 equivalente a \$4.361.497,00 (US\$ 140.700 equivalente a \$ 3.794.860,00 al 31 de diciembre de 2015).

**Ancasud S.A**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 23.136 equivalente a \$ 698.585,00 (US\$ 18.357 equivalente a \$ 496.379,00 al 31 de diciembre de 2015).

**Stagno y Osorio**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 15.612 equivalente a \$ 471.442,00 (US\$ 15.612 equivalente a \$ 421.310,00 al 31 de diciembre de 2015).

**Blanco Guillermo**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 6.000 equivalente a \$ 187.693,00, finalizando su contrato en mayo 2016, (US\$ 14.400 equivalente a \$ 388.603,00 al 31 de diciembre de 2015).

**A.N.TEL.**

Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 10.467 equivalente a \$ 318.252,00 (US\$ 12.000 equivalente a \$ 323.836,00 al 31 de diciembre de 2015).

Adicionalmente se encuentran en cesión de uso los siguientes:

**Puerto Sauce:**

Fábrica Nacional de Papel S.A.- Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 9.889 equivalente a \$ 325.404,75 (en el año 2015 fueron US\$ 11.687 equivalente a \$ 296.211,52).

**Puerto La Paloma:**

Área de 2708 m2 en el Muelle de la Paloma- Los ingresos del año 2016 por este concepto ascienden a US\$ 28.572 equivalente a \$ 838.302,00.

Asimismo, por arrendamiento de contenedores para herramientas u oficinas se obtuvieron ingresos en el año 2016 por US\$ 388.718 equivalente a \$ 11.728.471,02, y en el año 2015 US\$ 340.924 equivalente a \$ 9.510.718,10 de acuerdo al siguiente detalle:

- Puerto Montevideo US\$ 372.210 equivalente a \$ 11.234.337,43 (en el año 2015 fueron US\$ 326.610 equivalente a \$ 9.114.279,83).
- Puerto Colonia US\$ 8.520 equivalente a \$ 257.282,00 (en el año 2015 fueron US\$ 8.520 equivalente a \$ 229.924,00).

- Puerto Paysandú US\$ 1.292 equivalente a \$ 37.481,00 (en el año 2015 fueron US\$ 1.933 equivalente a \$ 53.030,86).
- Puerto Fray Bentos US\$ 6.696 equivalente a \$ 199.370,59 (en el año 2015 fueron US\$ 3.861 equivalente a \$ 113.483,41).

## Nota 22 - 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 2015 fue una ganancia de \$ 1.735.307.763 por lo que en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 se constituyeron las reservas correspondientes.

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.

## Nota 23 - 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 2012	950	17	3
Diciembre 2013	1018	68	10
Diciembre 2014	982	(36)	8
Diciembre 2015	945	(37)	5
Diciembre 2016	951	6	16

### 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	La Paloma	Total 2016	Total 2015
<b>Servicios al buque</b>	<b>586.068</b>	<b>5.994</b>	<b>15.438</b>	<b>73.077</b>	<b>2.386</b>	-	<b>4.681</b>	<b>752</b>	<b>688.396</b>	<b>607.882</b>
Uso de Puerto	371.713	1.086	1.393	14.833	561	-	595	367	390.548	346.974
Uso de Muelles	180.769	4.908	7.947	35.865	1.825	-	4.086	385	235.785	205.313
Uso de Zonas de fondeo	33.586	-	6.098	22.379	-	-	-	-	62.063	55.595
<b>Trafico fluvial</b>	<b>69.039</b>	<b>151.833</b>	-	-	-	-	<b>1</b>	-	<b>220.873</b>	<b>189.661</b>
Pasajeros	48.746	102.704	-	-	-	-	1	-	151.451	135.445
Vehículos por Ferry	20.293	49.129	-	-	-	-	-	-	69.422	54.216
<b>Mercadería – uso infraestructura</b>	<b>2.491.807</b>	<b>1.526</b>	<b>59.963</b>	<b>129.191</b>	<b>6.324</b>	-	<b>4.369</b>	-	<b>2.693.180</b>	<b>2.902.579</b>
Desembarcada – Graneles	101.973	-	1.788	8.296	799	-	-	-	112.856	209.590
Desembarcada – Carga General	127.584	610	6.465	24.880	793	-	1	-	160.333	161.632
Desembarcada – Contenedores	1.717.181	280	287	5.183	-	-	13	-	1.722.944	1.854.513
Mercadería Embarcada	424.365	114	4.580	23.696	4.142	-	2	-	456.899	403.035
Trasbordo y Tránsito	69.478	503	46.652	66.387	590	-	4.353	-	187.963	210.692
Admisión Temporal	51.226	19	191	749	-	-	-	-	52.185	63.117
<b>Contenedores</b>	<b>199.338</b>	-	-	<b>551</b>	<b>408</b>	-	-	-	<b>200.297</b>	<b>127.014</b>
Uso de Infraestructura	199.338	-	-	37	-	-	-	-	199.375	126.012
Servicio de Depósito	-	-	-	510	-	-	-	-	510	386
Servicio de Movilización	-	-	-	4	408	-	-	-	412	616
<b>Mercadería depósito</b>	<b>373.834</b>	<b>698</b>	<b>7.697</b>	<b>5.685</b>	<b>1.459</b>	<b>88</b>	<b>95</b>	-	<b>389.556</b>	<b>271.453</b>
Depósito Cerrado	-	-	14	-	-	-	-	-	14	137
Depósito Abierto – Rambla	373.834	698	7.683	5.685	1.459	88	95	-	389.542	271.316
<b>Suministros</b>	<b>160.944</b>	<b>1.624</b>	<b>701</b>	<b>11.721</b>	<b>2.059</b>	-	<b>11</b>	-	<b>177.060</b>	<b>188.774</b>
Alquiler de Equipos	7.458	52	116	8.595	1.778	-	-	-	17.999	37.984
Suministro Agua y Electricidad	124.709	1.540	585	2.899	281	-	11	-	130.025	126.459
Otros Servicios	28.777	32	-	227	-	-	-	-	29.036	24.331
<b>Utilización de espacios</b>	<b>294.433</b>	<b>14.652</b>	<b>199</b>	-	<b>37</b>	-	<b>325</b>	<b>838</b>	<b>310.484</b>	<b>245.351</b>
Concesiones y Permisos	294.433	14.652	199	-	37	-	325	838	310.484	245.351
<b>Total proventos</b>	<b>4.175.463</b>	<b>176.327</b>	<b>83.998</b>	<b>220.225</b>	<b>12.673</b>	<b>88</b>	<b>9.482</b>	<b>1.590</b>	<b>4.679.846</b>	<b>4.532.714</b>

**c. Subsidios**

La ANP no recibió subsidios en los ejercicios 2016 y 2015.

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

- Impuesto al Patrimonio: pagos por concepto de anticipos efectuados por \$ 266.208.010 (\$ 233.139.978 al 31 de diciembre de 2015).
- Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas: pagos por conceptos de anticipos \$ 494.607.930 (\$ 365.265.427 al 31 de diciembre de 2015).
- En cumplimiento de la Ley 16.853, tasa del 1,5 0/000 sobre los ingresos brutos, pagos por \$ 732.293 (\$703.004 al 31 de diciembre de 2015) a favor del Tribunal de Cuentas.
- 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 2016 el monto ascendió a \$ 26.884.683 (\$ 26.059.591 al 31 de diciembre de 2015).
- 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 2016 ascendió a \$ 1.255.489 (\$ 1.222.687 en el ejercicio 2015).
- 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 2016 ascendió a \$ 73.218 (\$ 151.159 en el ejercicio 2015).
- El monto recaudado en el ejercicio 2016 por concepto de la Ley N° 15.097, retención a favor de A.N.S.E, ascendió a \$ 179.000.537 (\$ 191.933.322 al 31 de diciembre de 2015).

**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 2016 y el 2015 la ANP realizó transferencias de fondos mensuales a la Tesorería General de la Nación totalizando \$ 293.142.600 y (\$ 268.200.000, respectivamente).

**Nota 24 - Cuentas de orden**

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

	<u>dic-16</u>	<u>dic-15</u>
Garantías de terceros (1)	3.495.963.658	3.194.232.422
Líneas de crédito otorgadas	14.670.000	14.974.000
Total Cuentas de orden	<u>3.510.633.658</u>	<u>3.209.206.422</u>

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

## **Nota 25 - Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han producido hechos o circunstancias que puedan afectar a la empresa en forma significativa.

—:—