

OUR PEOPLE MAKE THE DIFFERENCE

**KATOEN NATIE**

TERMINAL CUENCA DEL PLATA S.A.  
OFICINAS ADMINISTRATIVAS  
BUENOS AIRES 275  
MONTEVIDEO  
URUGUAY  
PHONE +598 2 915 85 56  
FAX +598 2 916 05 50  
info@terminaltcp.com.uy  
www.terminaltcp.com.uy

Montevideo, 5 de abril de 2022  
Ref.: 056/2022

Sr. Presidente de la  
Administración Nacional de Puertos  
Dr. Juan Curbelo  
Presente

De nuestra consideración:

Adjuntamos a la presente los Estados Financieros de Terminal Cuenca del Plata S.A. con informe de Auditor Independiente correspondientes al ejercicio finalizado al 31.12.2021.

Sin otro particular, saludan a Ud. atentamente,

Por TERMINAL CUENCA DEL PLATA S.A.

Eduardo Souto

Leonardo Santos



# **TERMINAL CUENCA DEL PLATA S.A.**

---

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 con Informe de Auditoría Independiente.

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los señores Directores de  
Terminal Cuenca del Plata S.A.**

### **Opinión**

- 1) Hemos auditado los Estados Financieros de Terminal Cuenca del Plata S.A. (TCP S.A.), que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y los Estados de Resultados, del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021, conjuntamente con las Notas explicativas.
- 2) En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TCP S.A. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021 de conformidad con la Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

### **Fundamento de la opinión**

- 3) Hemos conducido nuestro trabajo de auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección: Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros
- 4) Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.
- 5) Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del gobierno de la entidad por los Estados Financieros**

- 6) La Dirección de TCP S.A. es responsable por la preparación y la presentación adecuada de estos Estados Financieros. Los mencionados Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la



preparación y adecuada presentación de los Estados Financieros para que estén libres de afirmaciones equivocadas significativas, sea que se deban al fraude o al error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y realización de estimaciones contables razonables a las circunstancias.

- 7) Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

- 8) Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, sean debidas al fraude o error y emitir un Informe de Auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse al fraude o al error y se consideran materiales si, individualmente o en forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.
- 9) Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
  - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de la entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre



material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros y sus notas explicativas, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación fiel.

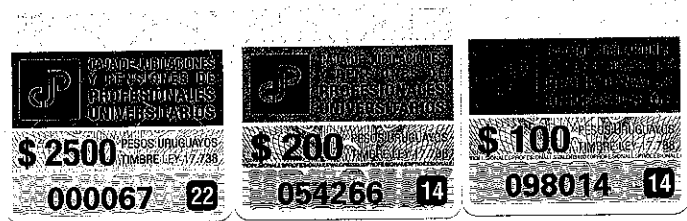
10) Comunicamos a la Dirección de TCP S.A. acerca de, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Montevideo, 4 de marzo de 2022



Cr. Hugo Gubba  
C.P.J.P.U. 42.437

**UHY** Gubba  
& Asociados



**Terminal Cuenca del Plata S.A.**  
**Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2021	31.12.2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo	2.5 y 3.1	947.171.973	121.387.949
Otros activos financieros	2.6 y 3.2	6.549.212.888	10.137.722.169
Deudores comerciales	2.7 y 3.3	703.296.451	226.203.242
Otras cuentas por cobrar	2.7 y 3.4	304.608.785	229.996.856
Inventarios	2.8 y 3.5	96.741.630	51.161.084
<b>Total activo corriente</b>		<b>8.601.031.727</b>	<b>10.766.471.300</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	2.9 y Anexo	10.810.635.760	11.226.597.298
Inventarios	2.8 y 3.5	2.811.632	39.342.224
Activos Intangibles	2.10 y Anexo	162.217	840.412
<b>Total activo no corriente</b>		<b>10.813.609.609</b>	<b>11.266.779.934</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19.414.641.336</b>	<b>22.033.251.234</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales	2.11 y 3.6	175.755.461	111.041.092
Otras cuentas por pagar	2.11 y 3.7	736.250.705	449.037.749
Provisiones	2.11 y 3.8	93.860	3.933.386
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>912.100.026</b>	<b>564.012.227</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otras cuentas por pagar	2.11 y 3.7	2.491.539.536	2.544.013.166
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2.491.539.536</b>	<b>2.544.013.166</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.403.639.562</b>	<b>3.108.025.393</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
7			
<b>Aportes de propietarios</b>			
Capital integrado		2.498.830.000	2.498.830.000
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>432.688.831</b>	<b>432.688.831</b>
<b>Ganancias retenidas</b>			
Reservas		501.188.186	461.989.705
Resultados de ejercicios anteriores		2.370.848.622	5.530.478.326
Resultado del ejercicio		1.836.146.458	1.629.939.302
Otro resultado integral		8.371.299.677	8.371.299.677
		<b>12.578.294.757</b>	<b>15.531.717.305</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>16.011.001.774</b>	<b>18.925.225.841</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>19.414.641.336</b>	<b>22.033.251.234</b>

Inicialado para nuestro Informe de Auditoría de fecha 04/03/2022  
Hoja 1 de 23

# Terminal Cuenca del Plata S.A.

## Estado de Resultados por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		4.951.695.471	3.367.651.081
Bonificaciones		( 12.675.016)	( 973.383)
<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		<b>4.939.020.455</b>	<b>3.366.677.698</b>
Costo de los servicios prestados	3.9	( 3.189.755.677)	( 2.754.266.752)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>1.749.264.778</b>	<b>612.410.946</b>
Gastos de ventas, administración y distribución	3.10	( 234.149.750)	( 141.480.840)
Resultados diversos	3.11		
Indemnizaciones recibidas		1.918.684	15.960.869
Otros resultados		48.541.313	3.939.769
		<b>50.459.997</b>	<b>19.900.638</b>
<b>Resultados financieros</b>			
Intereses ganados		105.221.986	133.220.032
Descuentos obtenidos		559.259	548.479
Costo de garantía y gastos bancarios del exterior		( 279.747)	( 270.099)
Diferencia de cambio		552.231.682	1.122.547.801
		<b>657.733.180</b>	<b>1.256.046.213</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2.223.308.205</b>	<b>1.746.876.957</b>
Impuesto a la renta	2.14 y 5	( 387.161.747)	( 116.937.655)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.836.146.458</b>	<b>1.629.939.302</b>

Inicialado para nuestro Informe de  
Auditoría de fecha 04/03/2022  
Hoja 2 de 23

**UHU** Gubba  
S. A. Auditores

## Terminal Cuenca del Plata S.A.

Estado del Resultado Integral por el ejercicio comprendido entre el  
1º de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1.836.146.458</u></b>	<b><u>1.629.939.302</u></b>
<b>Resultado integral</b>		
Otro resultado integral	0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b><u>1.836.146.458</u></b>	<b><u>1.629.939.302</u></b>

Inicialado para nuestro Informe de  
Auditoría de fecha 04/03/2022  
Hoja 3 de 23

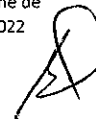




**Terminal Cuenca del Plata S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes	Ajustes al patrimonio	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos iniciales al 01.01.2020</b>		<b>2.498.830.000</b>	<b>432.688.831</b>	<b>388.879.462</b>	<b>8.371.299.677</b>	<b>5.896.029.539</b>	<b>17.587.727.509</b>
<b>Movimientos del ejercicio 2020</b>							
<b>Distribución de utilidades</b>							
Dividendos en efectivo	7					( 292.440.970)	( 292.440.970)
Reserva legal	7			73.110.243		( 73.110.243)	0
Resultados del ejercicio						1.629.939.302	1.629.939.302
<b>Total de movimientos del ejercicio 2020</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.110.243</b>	<b>0</b>	<b>1.264.388.089</b>	<b>1.337.498.332</b>
<b>Saldos finales al 31.12.2020</b>		<b>2.498.830.000</b>	<b>432.688.831</b>	<b>461.989.705</b>	<b>8.371.299.677</b>	<b>7.160.417.628</b>	<b>18.925.225.841</b>
<b>Saldos iniciales al 01.01.2021</b>		<b>2.498.830.000</b>	<b>432.688.831</b>	<b>461.989.705</b>	<b>8.371.299.677</b>	<b>7.160.417.628</b>	<b>18.925.225.841</b>
<b>Movimientos del ejercicio 2021</b>							
<b>Distribución de utilidades</b>							
Dividendos en efectivo	7					( 4.750.370.525)	( 4.750.370.525)
Reserva legal	7			39.198.481		( 39.198.481)	0
Resultados del ejercicio						1.836.146.458	1.836.146.458
<b>Total de movimientos del ejercicio 2021</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.198.481</b>	<b>0</b>	<b>( 2.953.422.548)</b>	<b>( 2.914.224.067)</b>
<b>Saldos finales al 31.12.2021</b>		<b>2.498.830.000</b>	<b>432.688.831</b>	<b>501.188.186</b>	<b>8.371.299.677</b>	<b>4.206.995.080</b>	<b>16.011.001.774</b>

Inicialado para nuestro Informe de  
Auditoría de fecha 04/03/2022  
Hoja 4 de 23



## Terminal Cuenca del Plata S.A.

### Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>			
Resultado neto del ejercicio		1.836.146.458	1.629.939.302
<b>Ajustes:</b>			
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	Anexo	579.393.011	663.172.762
Amortizaciones de Activos Intangibles	Anexo	678.195	1.811.677
Provision / (Desafectación) de incobrables		11.784.765	5.191.345
Cargo por impuesto a la renta diferido	5	( 52.473.630)	( 70.211.686)
Resultado por venta de Propiedades, planta y equipo		0	( 361.566)
<b>Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones</b>			
(Aumento) / Disminución en Deudores comerciales		( 488.877.974)	( 45.259.840)
(Aumento) / Disminución en Otras cuentas por cobrar		183.119.798	249.854.247
(Aumento) / Disminución en Inventarios		( 9.049.953)	20.495.644
Aumento / (Disminución) en Acreedores comerciales		64.714.369	9.533.879
Aumento / (Disminución) en Otras cuentas por pagar		283.373.430	122.251.369
Impuesto a la renta pagado		( 257.731.728)	( 212.921.327)
<b>Efectivo proveniente de Operaciones</b>		<b>2.151.076.741</b>	<b>2.373.495.806</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles	Anexo	( 2.337.053)	( 4.693.985)
Ingreso por venta de Propiedades, planta y equipo		0	583.969
Inversión de obras en construcción	Anexo	( 161.094.420)	( 11.517.857)
<b>Efectivo aplicado a Inversiones</b>		<b>( 163.431.473)</b>	<b>( 15.627.873)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO</b>			
Distribución en efectivo	7	( 4.750.370.525)	( 292.440.970)
<b>Efectivo aplicado a Financiamiento</b>		<b>( 4.750.370.525)</b>	<b>( 292.440.970)</b>
<b>AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>		<b>( 2.762.725.257)</b>	<b>2.065.426.963</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO</b>		<b>10.259.110.118</b>	<b>8.193.683.155</b>
<b>EFECTIVO AL CIERRE</b>	2.19	<b>7.496.384.861</b>	<b>10.259.110.118</b>

Inicialado para nuestro Informe de  
Auditoría de fecha 04/03/2022  
Hoja 5 de 23

**UHU** Gubba  
de Asesorías



# TERMINAL CUENCA DEL PLATA S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

### NOTA 1 - NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Terminal Cuenca del Plata S.A. es una sociedad anónima uruguaya cerrada, de acuerdo a lo establecido por resolución de la Auditoría Interna de la Nación, domiciliada en Muelle de Escala - Puerto de Montevideo.

Su principal actividad es la administración, construcción, conservación, mejoramiento y explotación de una terminal de contenedores en el Puerto de Montevideo conforme a las previsiones de la Ley Nº 17.243 y al "Régimen de Gestión aprobado por el Poder Ejecutivo" en el marco del Decreto 137/01.

El 80% del paquete accionario pertenece a Nelsury S.A., de la cual 100% de su paquete accionario pertenece a Seaport Terminals Montevideo S.A., cuyo único accionista es Seaport Terminals NV. El 20% restante del paquete accionario pertenece a la Administración Nacional de Puertos.

Los Estados Financieros de Terminal Cuenca del Plata S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 no han sido aprobados por los órganos societarios correspondientes.

### NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por la empresa para la preparación de sus Estados Financieros.

#### 2.1 Base de presentación

Los Estados Financieros expresados en pesos uruguayos de la sociedad se han preparado utilizando las Normas Contables Adecuadas en Uruguay, según lo establecido en el Decreto 291/2014 y Decreto 372/2015 y su exposición responde a los requerimientos incluidos en el Decreto 408/2016.

De acuerdo a lo señalado en el Decreto Nº 291/2014 de fecha 14 de octubre de 2014, se aprueba como Norma Contable Adecuada de aplicación obligatoria, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB-International Accounting Standards Board) a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto 408/2016 establece los aspectos de presentación de Estados Financieros para las sociedades comerciales comprendidas en el Decreto mencionado en el párrafo anterior.

## **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Los Estados Financieros de la sociedad se han preparado en pesos uruguayos que es su moneda funcional y la de presentación de los Estados Financieros, además de ser la de curso legal en el Uruguay.

## **2.3 Criterio general de valuación de activos y pasivos**

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición o del compromiso asumido respectivamente.

## **2.4 Cuentas en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional, en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado el día anterior al de la fecha de concreción de las transacciones.

Los saldos activos y pasivos en dólares estadounidenses se han convertido a Pesos Uruguayos utilizando el tipo de cambio interbancario comprador vigente al cierre del ejercicio: US\$ 1 - \$ 44,695 al 31 de diciembre de 2021 y US\$ 1 - \$ 42,340 al 31 de diciembre de 2020.

Los saldos activos y pasivos en euros se han convertido a Pesos Uruguayos utilizando el tipo de cambio interbancario comprador vigente al cierre del ejercicio: € 1 - \$ 50,532 al 31 de diciembre de 2021 y € 1 - \$ 52,044 al 31 de diciembre de 2020.

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados, dentro de los resultados financieros.

## **2.5 Efectivo**

Se consideran efectivo a los fondos disponibles en caja así como los saldos en cuenta corriente mantenidos en instituciones financieras. Los mismos se presentan a su valor nominal, considerando la Nota 2.4 cuando corresponda.

## **2.6 Otros activos financieros**

Los depósitos a plazo fijo están valuados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del ejercicio, considerando la Nota 2.4 cuando corresponda.

## **2.7 Deudores comerciales y Otros cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar se presentan a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo cuando el efecto sea material, menos una provisión por deterioro, y teniendo en cuenta lo señalado en la Nota 2.4 cuando corresponda. La provisión por deterioro se ha creado en función de una evaluación realista de la cobrabilidad de los mismos.

## 2.8 Inventarios

Los inventarios (repuestos) se encuentran valuados a su costo histórico utilizándose para el ordenamiento de las salidas, el criterio FIFO (first in, first out).

Las importaciones en trámite se valúan por el equivalente de su costo en moneda extranjera ajustado al tipo de cambio del día anterior al del conocimiento de embarque, más gastos de importación.

En general, no existen bienes deteriorados o que no puedan ser consumidos en el curso normal de los negocios.

## 2.9 Propiedades, Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo, cuyo detalle y movimientos se muestran en el Anexo a las Notas, se presentan a su valor razonable deducida la correspondiente depreciación acumulada.

La Dirección y Gerencia estiman que el valor neto contable de los bienes no supera su valor de utilización y que no ha ocurrido ninguna pérdida por deterioro de las propiedades, planta y equipo.

La depreciación se calcula por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

Las vidas útiles estimadas para cada tipo de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Muebles y útiles	3 y 5
Instalaciones	5, 10, 18, 30 y 50
Maquinaria y equipos	3, 6, 8, 10 y 22
Vehículos	5 y 10
Herramientas	3 y 5

El cargo a resultados por la depreciación del ejercicio ascendió a \$ 579.393.011 y \$ 663.172.762 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, siendo volcados \$ 577.764.928 (2020 - \$ 661.781.002) al costo de los servicios prestados y \$ 1.628.083 (2020 - \$ 1.391.760) a gastos de ventas, administración y distribución.

## 2.10 Activos intangibles

Los Activos intangibles, cuyo detalle y evolución se muestran en el Anexo, se presentan a su costo histórico deducida la correspondiente amortización acumulada.

Las vidas útiles estimadas para los intangibles son las siguientes:

Cuenta	Años
Software	5 y 3

Los costos no exceden, en general, los valores que se espera recuperar como consecuencia de su uso.

El cargo a resultados por la amortización del ejercicio ascendió a \$ 678.195 y \$ 1.811.677 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, siendo volcados \$ 377.593 (\$ 1.090.231 en 2020) al costo de los servicios prestados y a gastos de ventas, administración y distribución \$ 300.602 (\$721.446 en 2020).

## 2.11 Pasivo y provisiones

Los pasivos están presentados a su valor nominal, considerando la Nota 2.4 cuando corresponda. Las provisiones por deudas, reclamos legales u otras acciones de terceros, son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación legal o presunta, emergente de hechos pasados, es probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación haya sido estimado en forma confiable. Las provisiones son revisadas y ajustadas periódicamente para reflejar la mejor estimación posible.

## 2.12 Definición del capital a mantener y determinación del resultado

Se ha considerado resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio neto al cierre del ejercicio con el monto al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades, por lo tanto, el concepto de capital utilizado es el de capital financiero, que implica considerar como capital al dinero invertido, siendo el mismo sinónimo de activos netos o patrimonio neto.

## 2.13 Criterio de lo devengado y reconocimiento de resultados

Para el reconocimiento de los resultados se adoptó el principio de lo devengado, considerando el momento en el que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

Los ingresos en general son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen al patrimonio de la empresa como consecuencia de las transacciones llevadas cabo por la misma.



Los ingresos y egresos incluidos en el estado de resultados se muestran por el importe que originalmente se obtuvo o se desembolsó por los bienes o servicios.

Los ingresos operativos netos se han considerado por el precio de venta de los servicios efectivamente prestados, deduciéndose los descuentos, bonificaciones e impuestos que correspondían a dichas ventas.

El costo de los servicios representa el costo de los servicios efectivamente prestados. A dicho costo se le ha incorporado todos los gastos incurridos a efectos de estar en condiciones de prestar los servicios a los clientes.

Los gastos de administración y ventas, los resultados diversos y los resultados financieros han sido tratados de acuerdo con el principio de lo devengado.

#### **2.14 Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido**

Para la contabilización del impuesto a la renta la empresa utiliza el criterio contable de reconocer el pasivo real por el impuesto generado en el ejercicio.

El impuesto a la renta diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo a normas fiscales. Es determinado utilizando la tasa del 25% y normativa vigente a la fecha de los Estados Financieros y se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto a la renta diferido se realice o el pasivo por impuesto a la renta diferido sea pagado.

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

#### **2.15 Retribuciones al personal**

Los beneficios al personal a corto plazo son reconocidos como gastos del período en el que los servicios son prestados.

#### **2.16 Instrumentos financieros**

Los principales instrumentos financieros de la empresa están compuestos por caja, depósitos en cuentas corrientes bancarias, otros activos financieros, créditos y deudas. El principal propósito de mantener activos más líquidos es el de proporcionar disponibilidades financieras a la empresa para hacer frente a sus necesidades operativas.

La empresa ha definido que los principales riesgos que se derivan de los mencionados instrumentos financieros es el riesgo de mantener activos y pasivos en moneda extranjera y el riesgo crediticio y ha elaborado y puesto en vigencia políticas adecuadas de administración de estos riesgos que se basan sustancialmente en el monitoreo periódico de los mismos por parte de la Dirección y Gerencia.

## 2.17 Uso de estimaciones

La preparación, de Estados Financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia de la empresa.

## 2.18 Recuperabilidad del valor de los activos no corrientes

A la fecha de cada cierre de ejercicio la Gerencia y Dirección de la empresa evalúan si existe algún indicio de desvalorización de los activos no corrientes. Si existe alguno, la Gerencia y Dirección de la empresa estiman el respectivo valor recuperable y en caso de que éste sea menor que el valor neto contable, se reconoce la correspondiente pérdida del valor del activo respectivo.

## 2.19 Definición de fondos adoptados para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo

Se utilizó el concepto de fondos igual efectivo y equivalente.

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Efectivo	947.171.973	121.387.949
Otros activos financieros	6.549.212.888	10.137.722.169
<b>Total</b>	<b>7.496.384.861</b>	<b>10.259.110.118</b>

## NOTA 3 - APERTURA DE PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

### 3.1 Efectivo

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Caja	30.000	30.000
Banco	947.141.973	121.357.949
<b>Total</b>	<b>947.171.973</b>	<b>121.387.949</b>





### 3.2 Otros activos financieros

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Depósitos a plazo fijo	6.537.387.636	10.128.662.832
Intereses a cobrar	21.353.792	30.658.037
Intereses a vencer	( 9.528.540)	( 21.598.700)
<b>Total</b>	<b>6.549.212.888</b>	<b>10.137.722.169</b>

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a dos colocaciones en US\$ en la empresa Katoen Natie Group S.A. de Luxemburgo por US\$ 32.100.545,2 y US\$ 114.166.098,34 que en total equivalen a \$ 6.537.387.636. Los dos depósitos en Katoen Natie Group S.A. devengan intereses al 1,25% anual, el primero con fecha de vencimiento 17 de enero de 2022; y el segundo con fecha de vencimiento 18 de febrero de 2022.

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a dos colocaciones en US\$ en la empresa Katoen Natie Group S.A. de Luxemburgo por US\$ 112.734.492,65 y US\$ 117.487.586,45 y a una colocación en US\$ en el banco BBVA (USA, NY) por US\$ 9.000.000 que en total equivalen a \$ 10.128.662.832. Los dos depósitos en Katoen Natie Group S.A. devengan intereses al 1,25% anual, el primero con fecha de vencimiento 19 de febrero de 2021; y el segundo con fecha de vencimiento 18 de marzo de 2021. El depósito en BBVA devenga intereses al 0,09% anual, con fecha de vencimiento el 13 de enero de 2021.

### 3.3 Deudores comerciales

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Deudores simples de plaza	335.766.339	81.054.654
Deudores exterior	394.362.138	158.931.552
Provisión por incobrables	( 26.832.026)	( 13.782.964)
<b>Total</b>	<b>703.296.451</b>	<b>226.203.242</b>

### 3.4 Otras cuentas por cobrar

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Seguros pagados por adelantado	6.851.239	8.720.675
Otros créditos diversos	246.905	1.778.871
Créditos fiscales	288.262.642	219.497.310
Anticipos a proveedores	9.247.999	0
<b>Total</b>	<b>304.608.785</b>	<b>229.996.856</b>

Los créditos fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Anticipos de IRAE	272.030.058	209.598.888
Anticipos de Imp al Patrimonio	16.211.824	9.879.486
Otros créditos fiscales	20.760	18.936
<b>Total</b>	<b>288.262.642</b>	<b>219.497.310</b>

### 3.5 Inventarios

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Repuestos	88.334.174	46.247.070
Importaciones en trámite	8.407.456	4.914.014
<b>Total</b>	<b>96.741.630</b>	<b>51.161.084</b>

No corriente:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Repuestos	2.811.632	39.342.224
<b>Total</b>	<b>2.811.632</b>	<b>39.342.224</b>



### 3.6 Acreedores comerciales

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	31.12.2021	31.12.2020
Detalle	\$	\$
Proveedores nacionales	167.388.099	101.176.932
Proveedores del exterior	8.367.362	9.864.160
<b>Total</b>	<b>175.755.461</b>	<b>111.041.092</b>

Proveedores nacionales incluye el importe a facturar al 31 de diciembre de 2020 por parte de ANP por concepto de diferencia de movimientos de contenedores (ver nota 3.9).

### 3.7 Otras cuentas por pagar

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

	31.12.2021	31.12.2020
Detalle	\$	\$
Acreedores por cargas sociales	10.940.131	7.858.559
Acreedores fiscales	500.379.609	213.753.080
Sueldos y jornales a pagar	4.846.974	0
Empresas vinculadas (Nota 4)	171.208.077	188.191.527
Beneficios sociales a pagar	31.750.278	25.397.706
Seguros a pagar	5.790.135	3.741.974
Otras deudas	11.335.501	10.094.903
<b>Total</b>	<b>736.250.705</b>	<b>449.037.749</b>

No corriente:

	31.12.2021	31.12.2020
Detalle	\$	\$
Pasivo por impuesto a la renta diferido (Nota 5)	2.491.539.536	2.544.013.166
<b>Total</b>	<b>2.491.539.536</b>	<b>2.544.013.166</b>



### 3.8 Provisiones

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Otras provisiones	93.860	3.933.386
<b>Total</b>	<b>93.860</b>	<b>3.933.386</b>

En *Otras provisiones* básicamente se incluyen las estimaciones de posibles reclamos que pudieran surgir por concepto de rotura de contenedores y daños a buques de clientes.

### 3.9 Costo de los servicios prestados

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>01.01.2021 al 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 al 31.12.2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Retribuciones personales	( 161.416.330)	( 145.418.045)
Beneficios al personal	( 50.486.515)	( 42.082.648)
Cargas sociales	( 24.195.362)	( 23.444.830)
Honorarios profesionales	( 8.077.774)	( 2.561.519)
ANP-Canon y gastos	( 138.030.687)	( 239.834.468)
Seguros	( 24.126.577)	( 22.283.523)
Arrendamientos de equipos	( 766.164.504)	( 569.072.160)
Combustible y lubricante	( 58.536.358)	( 42.091.246)
Depreciaciones y amortizaciones	( 578.142.521)	( 662.871.233)
Servicios externos	( 998.509.158)	( 746.127.146)
Reparaciones varias	( 114.159.203)	( 43.459.407)
Reparaciones maquinarias	( 163.210.221)	( 127.914.917)
Consumo de repuestos	( 82.617.705)	( 69.500.891)
Servicios de amarre	( 4.466.123)	( 3.539.862)
Otros gastos	( 17.616.639)	( 14.064.857)
<b>Total</b>	<b>( 3.189.755.677)</b>	<b>( 2.754.266.752)</b>

En el rubro "ANP – Canon y gastos" se incluye una provisión por la diferencia de movimientos de contenedores, correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, la cual fue reversada durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.



### 3.10 Gastos de ventas, administración y distribución

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
Detalle	\$	\$
Retribuciones personales	( 49.503.256)	( 37.586.177)
Beneficios al personal	( 10.479.202)	( 7.937.514)
Cargas sociales	( 6.903.711)	( 5.902.713)
Honorarios profesionales	( 29.846.367)	( 8.921.002)
Servicios de seguridad	( 5.577.102)	( 3.072.409)
Depreciaciones y amortizaciones	( 1.928.685)	( 2.113.206)
Alquileres	( 10.210.860)	( 9.567.928)
Gastos de viajes	( 1.359.480)	( 1.203.361)
Eventos	( 17.938.614)	( 9.370.737)
Servicios externos	( 24.075.504)	( 22.539.720)
Publicidad	( 21.540.717)	( 6.604.067)
Seguros	( 472.458)	( 457.727)
Impuestos	( 32.118.354)	( 10.236.806)
Provisiones / Desafectaciones	(8.521.371)	( 5.091.785)
Otros gastos	(13.674.069)	( 10.875.688)
<b>Total</b>	<b>( 234.149.750)</b>	<b>( 141.480.840)</b>

### 3.11 Resultados diversos

	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
Detalle	\$	\$
Indemnizaciones recibidas	1.918.684	15.960.869
Otros resultados	48.541.313	3.939.769
<b>Total</b>	<b>50.459.997</b>	<b>19.900.638</b>

En 2021 y 2020 las indemnizaciones recibidas correspondieron mayoritariamente a cobros recibidos de empresas aseguradoras.

En 2021 dentro de otros resultados se incluyen US\$ 1.040.481 equivalentes a \$ 46.244.178, originados en el acuerdo celebrado con SACEEM por el cual las partes acordaron que SACEEM realizara obras civiles las cuales se incluyen al cierre en Activos Fijos en Construcción.

#### NOTA 4 - PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos con partes relacionadas son las siguientes:

	Saldos al 31.12.2021		Saldos al 31.12.2020	
	US\$ y Equival en US\$	\$ y Equival en \$	US\$ y Equival en US\$	\$ y Equival en \$
<b>Otros activos financieros (Nota 3.2)</b>				
Katoen Natie Group	146.531.221	6.549.212.888	230.435.602	9.756.643.389
<b>Total</b>	<b>146.531.221</b>	<b>6.549.212.888</b>	<b>230.435.602</b>	<b>9.756.643.389</b>
<b>Otras cuentas por pagar (Nota 3.7)</b>				
ANP	0	0	1.889.915	80.019.001
Nelsury S.A.	3.634.704	162.453.076	2.443.494	103.457.547
Seaport Terminals Montevideo S.A.	195.883	8.755.001	111.360	4.714.979
<b>Total</b>	<b>3.830.587</b>	<b>171.208.077</b>	<b>4.444.769</b>	<b>188.191.527</b>

Los saldos pasivos con partes vinculadas se generan básicamente en la operativa comercial, no habiéndose pactado tasa de interés ni vencimiento.

Los resultados por operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

	1-ene-2021 al 31-dic-2021	1-ene-2020 al 31-dic-2020
	\$	\$
<b>Costo de los servicios prestados</b>		
<u>Canon, servicios contratados y otros costos</u>		
ANP	(138.030.687)	( 239.834.468)
<b>Total</b>	<b>(138.030.687)</b>	<b>(239.834.468)</b>
 <u>Arrendamientos de equipos</u>		
Nelsury S.A.	(764.326.023)	(568.434.291)
<b>Total</b>	<b>(764.326.023)</b>	<b>(568.434.291)</b>
 <u>Servicios externos</u>		
Nelsury S.A.	(805.759.740)	(593.857.273)
Seaport Terminals Montevideo S.A.	(84.429.040)	(58.613.400)
<b>Total</b>	<b>(890.188.780)</b>	<b>(652.470.673)</b>
 <b>Gastos de ventas, adm. y distribución</b>		
<u>Alquileres</u>		
Seaport Terminals Montevideo S.A.	(10.210.860)	(9.481.895)
<b>Total</b>	<b>(10.210.860)</b>	<b>(9.481.895)</b>
 <u>Servicios externos</u>		
Nelsury S.A.	(14.789.960)	(13.881.991)
Seaport Terminals N.V.	(9.285.544)	(8.657.730)
<b>Total</b>	<b>(24.075.504)</b>	<b>(22.539.721)</b>



	1-ene-2021 al 31-dic-2021	1-ene-2020 al 31-dic-2020
	\$	\$
<b>Resultados financieros</b>		
<u>Intereses ganados</u>		
Katoen Natie Group S.A.	104.976.466	132.348.340
<b>Total</b>	<b>104.976.466</b>	<b>132.348.340</b>
<b>Inventarios</b>		
Nelsury S.A.	(88.431)	0
<b>Total</b>	<b>(88.431)</b>	<b>0</b>
<b>Adquisiciones de Propiedades, planta y equipo</b>		
<u>Obras en ejecución</u>		
Nelsury S.A.	(25.061.982)	0
<b>Total</b>	<b>(25.061.982)</b>	<b>0</b>

#### NOTA 5 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 está compuesto por las siguientes partidas, según lo establecido en la Nota 2.14:

Detalle	31.12.2020 \$	Ajuste \$	31.12.2021 \$
Deudores comerciales	8.532.737	(6.494.098)	2.038.639
Inventarios	(726.602)	363.777	(362.825)
Prop., planta y equipo y Activos intangibles	237.630.578	59.563.833	297.194.411
Provisiones	983.347	(959.882)	23.465
<b>Subtotal</b>	<b>246.420.060</b>	<b>52.473.630</b>	<b>298.893.690</b>
Estimación valor razonable Prop. planta y eq.	(2.790.433.226)		(2.790.433.226)
<b>Activo / (Pasivo) por imp. a la renta dif.</b>	<b>(2.544.013.166)</b>	<b>52.473.630</b>	<b>(2.491.539.536)</b>

La exposición de los bienes de Propiedades, planta y equipo a su valor razonable genera el efecto correspondiente en el impuesto a la renta diferido, que su contrapartida se expone en "Otro Resultado Integral".



La pérdida por impuesto a la renta generada en el ejercicio se compone de los siguientes conceptos:

	<b>01.01.2021 al 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 al 31.12.2020</b>
<b>Detalle</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Impuesto a la renta corriente	(439.635.377)	(187.149.341)
Impuesto a la renta diferido	52.473.630	70.211.686
<b>Total</b>	<b>(387.161.747)</b>	<b>(116.937.655)</b>

A continuación se detalla la conciliación entre el resultado contable y fiscal y la determinación del impuesto por las normas fiscales vigentes al resultado fiscal al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Detalle</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Resultado neto contable	1.836.146.458	1.629.939.302
Impuesto a la renta	387.161.747	116.937.655
<b>Ganancia (pérdida) contable antes de impuesto</b>	<b>2.223.308.205</b>	<b>1.746.876.957</b>
<b>Ajustes fiscales</b>		
Valuación de inventarios	1.469.419	1.408.116
Amortizaciones	148.311.879	189.445.830
Gastos no admitidos	(616.917)	3.950.692
Rentas no gravadas	(875.868.979)	(1.480.430.369)
Intereses fictos	261.937.900	287.346.140
Ganancia (pérdida) fiscal	1.758.541.507	748.597.366
<b>Impuesto corriente (25%)</b>	<b>439.635.377</b>	<b>187.149.341</b>

#### **NOTA 6 - DESCUENTOS CONCEDIDOS**

La sociedad ha concedido descuentos comerciales a sus mayores clientes de acuerdo al cumplimiento de estos últimos con lo estipulado en los contratos firmados por ambas partes.

#### **NOTA 7 - PATRIMONIO**

El capital autorizado de la sociedad asciende a \$ 2.600.000.000 al 31 de diciembre de 2021, al igual que al 31 de diciembre de 2020.

El capital integrado al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$ 2.498.830.000, representado por 249.883.000 acciones al portador, con valor nominal de \$ 10 cada una, al igual que al 31 de diciembre de 2020.

Según acta de Asamblea Ordinaria de fecha 18 de junio de 2021, se resolvió por unanimidad la siguiente distribución de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2020 según el siguiente detalle:

- \* Incrementar la reserva legal por un importe de \$ 39.198.481
- \* Pago de dividendos en efectivo por un monto de \$ 325.987.865
- \* Destinar a beneficios acumulados un monto de \$ 1.264.752.956

Según acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 21 de mayo de 2021, se resolvió por unanimidad la siguiente distribución de utilidades acumuladas según el siguiente detalle:

- \* Pago de dividendos en efectivo por un monto de \$ 4.424.382.660.

Según acta de Asamblea Ordinaria de fecha 7 de julio de 2020, se resolvió por mayoría (solo con los votos de la serie A) la siguiente distribución de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019 según el siguiente detalle:

- \* Incrementar la reserva legal por un importe de \$ 73.110.243
- \* Pago de dividendos en efectivo por un monto de \$ 292.440.970
- \* Destinar a beneficios acumulados un monto de \$ 1.096.653.633

## **NOTA 8 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito está relacionado con Otros activos financieros, las ventas de servicios y otras ventas realizadas por la Sociedad. Las cuentas a cobrar son monitoreadas permanentemente por la Gerencia en función de las políticas crediticias establecidas.

### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés está relacionado fundamentalmente a los préstamos financieros obtenidos. La Sociedad ha realizado contratos de cobertura de tasa de interés con empresas del grupo, los cuales fueron cancelados en el presente ejercicio, al cancelarse los pasivos financieros.

### **Riesgo de liquidez**

La política de la Sociedad es mantener un nivel de disponibilidades que le permita cubrir sus necesidades exigibles de corto y mediano plazo.

## Riesgo de moneda

La Sociedad incurre en riesgos de moneda extranjera en sus operaciones comerciales y financieras.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Detalle	31.12.2021			31.12.2020		
	US\$	EUR	Total Equiv. \$	US\$	EUR	Total Equiv. \$
Efectivo	20.887.139	55.251	936.342.649	2.806.811	33.820	120.600.506
Otros activos financieros	146.531.221	0	6.549.212.888	239.436.046	0	10.137.722.188
Deudores comerciales	15.734.463	0	703.296.451	5.342.238	0	226.190.357
Otras cuentas por cobrar	359.219	0	16.055.293	204.642	0	8.664.542
<b>Posición activa</b>	<b>183.512.042</b>	<b>55.251</b>	<b>8.204.907.281</b>	<b>247.789.737</b>	<b>33.820</b>	<b>10.493.177.593</b>
Acreeedores comerciales	(2.925.800)	(143.225)	(138.006.104)	(1.654.891)	(184.790)	(79.685.296)
Otras cuentas por pagar	(4.190.322)	0	(187.286.442)	(4.763.335)	(2.045)	(201.786.034)
Provisiones	(2.100)	0	(93.860)	(92.900)	0	(3.933.386)
<b>Posición pasiva</b>	<b>(7.118.222)</b>	<b>(143.225)</b>	<b>(325.386.406)</b>	<b>(6.511.126)</b>	<b>(186.835)</b>	<b>(285.404.716)</b>
<b>Posición neta</b>	<b>176.393.820</b>	<b>(87.974)</b>	<b>7.879.520.875</b>	<b>241.278.611</b>	<b>(153.015)</b>	<b>10.207.772.877</b>

A continuación se muestra el efecto en el patrimonio neto y en el resultado del ejercicio el impacto de las posibles variaciones en la cotización del dólar estadounidense:

Variaciones en la tasa de cambio	Efecto en patrimonio neto y resultado del ejercicio neto
5%	393.976.044
-5%	(393.976.044)

## NOTA 9 - GARANTÍAS VIGENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respondiendo a los requisitos establecidos en el Decreto No. 137/001 está vigente la garantía de cumplimiento de contrato a favor de la Administración Nacional de Puertos otorgada por Nelsury S.A., por un total de US\$ 7.653.656 al 31 de diciembre de 2021 (2020 – US\$ 7.285.856), por concepto de cumplimiento de contrato de gestión integral de la terminal de contenedores del Puerto de Montevideo, otorgado entre Terminal Cuenca del Plata S.A. y la Administración Nacional de Puertos el 12 de junio de 2001.

Para cumplir con esta garantía al 31 de diciembre de 2021 existe una garantía en una institución financiera local por el importe mencionado anteriormente y con vencimiento 30 de setiembre de 2022.





ÁREA SECRETARÍA GENERAL  
UNIDAD REGULADORA DE TRÁMITES

06/04/22 10:53

220908

Nombre: **S. ISMAEL VALIENTE**

Cargo: Administrativo II

Teléfonos: 1901-2202/2203/2272

Fax: 1901-2272

E-mail: [ureguladora@anp.com.uy](mailto:ureguladora@anp.com.uy)

Horario Atención: Lu. a Vi. DE 9:00 a 16:30

ISMAEL VALIENTE  
Unidad Reguladora de Trámites  
Área Secretaría General

962