



**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE
PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE
QUEQUEN**

Estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN

INDICE

Estados contables al 31 de diciembre de 2015 presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

Estados contables básicos

Estado de situación patrimonial
Estado de resultados
Estado de evolución del patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo

Información complementaria

Notas 1 a 9
Anexos I y II

Informe de los auditores sobre estados contables

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN


Estados contables por el ejercicio económico N° 3 iniciado el 1° de enero de 2015 y finalizado el 31 de diciembre de 2015 presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

Expresados en pesos

Domicilio legal:	Bartolomé Mitre 326, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal:	Fideicomiso de Administración
Fecha del contrato constitutivo:	28 de junio de 2012
Plazo del Fideicomiso:	Ver Nota 1.6)
Fecha de cierre de ejercicio:	31 de diciembre
Denominación del Fiduciante:	Consortio de gestión del Puerto de Quequén
Domicilio legal:	Juan de Garay N° 850, Quequén, Pcia. de Buenos Aires
Actividad Principal:	Entidad de Derecho Público no Estatal
Denominación del Fiduciario:	Banco de la Nación Argentina
Domicilio legal:	Bartolomé Mitre 326, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal:	Entidad Financiera

Véase nuestro informe de fecha:
5 de diciembre de 2016

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Lorena Lardizábal
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 267 F° 166

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos (Notas 2.3.1 y 3.1)	2.207.186	2.206.667
Inversiones (Notas 2.3.2 y 3.2 y Anexo I)	7.917.322	73.360.790
Otros créditos (Notas 2.3.1 y 3.3)	<u>2.661.849</u>	<u>21.620</u>
Total del activo corriente	<u>12.786.357</u>	<u>75.589.077</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos (Notas 3.4 y 6)	<u>436.077</u>	<u>306.891</u>
Total del activo no corriente	<u>436.077</u>	<u>306.891</u>
Total del activo	<u>13.222.434</u>	<u>75.895.968</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas a pagar (Notas 2.3.1 y 3.5)	260.150	102.850
Otras deudas (Notas 2.3.1 y 3.6)	10	3.002.422
Cargas fiscales (Notas 3.7.1)	<u>-</u>	<u>3.261.262</u>
Total del pasivo corriente	<u>260.160</u>	<u>6.366.534</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Cargas fiscales (Notas 3.7.2)	<u>337.436</u>	<u>493.764</u>
Total del pasivo no corriente	<u>337.436</u>	<u>493.764</u>
Total del pasivo	<u>597.596</u>	<u>6.860.298</u>
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)		
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>13.222.434</u>	<u>75.895.968</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:
5 de diciembre de 2016

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Lorena Lardizábal
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 267 F° 166


Melina L. Allende
Jefe de División


Gabriel P. Umana
Jefe Principal de Departamento


Verónica Lajvolf
Jefe Principal de Departamento a/c


Patricia H. Romeo
Gerente Departamental

Por Banco de la Nación Argentina
en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Gastos de administración (Anexo II)	(2.031.335)	(841.393)
Resultados financieros y por tenencia (Nota 4.1)	<u>1.584.652</u>	<u>9.810.045</u>
(Pérdida) / Ganancia antes de impuestos	(446.683)	8.968.652
Beneficio / (Cargo) Impuesto a las ganancias (Notas 2.3.3 y 6)	<u>257.384</u>	<u>(3.210.028)</u>
Resultado del ejercicio – (Pérdida) / Ganancia	<u>(189.299)</u>	<u>5.758.624</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

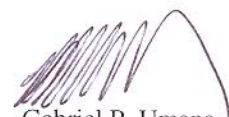
Véase nuestro informe de fecha:
5 de diciembre de 2016

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Lorena Lardizábal
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 267 F° 166


Melina L. Allende
Jefe de División


Verónica Lajvolf
Jefe Principal de Departamento a/c


Gabriel P. Umana
Jefe Principal de Departamento


Patricia H. Romeo
Gerente Departamental

Por Banco de la Nación Argentina
en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y
MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)


	Capital	Resultados no asignados	Total	
			31/12/2015	31/12/2014
Aportes del fiduciante	62.594.982	6.440.688	69.035.670	26.628.236
Pagos a beneficiarios	(137.711.341)	-	(137.711.341)	(735.910)
Aportes – “cargo contribución de profundización y modernización de Puerto Quequén”	81.498.808	-	81.498.808	37.384.720
Resultado del ejercicio – (Pérdida) / Ganancia	-	(189.299)	(189.299)	5.758.624
Saldos al cierre del ejercicio	<u>6.373.449</u>	<u>6.251.389</u>	<u>12.624.838</u>	<u>69.035.670</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:
5 de diciembre de 2016

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Melina L. Allende
Jefe de División


Gabriel P. Umana
Jefe Principal de Departamento


Lorena Lardizabal
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 267 F° 166


Verónica Lajvolf
Jefe Principal de Departamento a/c

Patricia H. Romeo
Gerente Departamental

Por Banco de la Nación Argentina
en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION PROGRAMA DE PROFUNDIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE QUEQUEN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

VARIACIONES DEL EFECTIVO	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Efectivo al inicio del ejercicio	2.206.667	1.163.684
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>2.207.186</u>	<u>2.206.667</u>
Aumento neto del efectivo	<u>519</u>	<u>1.042.983</u>
 CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Resultado neto del ejercicio	(189.299)	5.758.624
Más: Impuesto a las ganancias	(257.384)	3.210.028
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución / (Aumento) de inversiones	65.433.468	(43.847.929)
Aumento de otros créditos	(2.640.229)	(8.989)
Aumento de otros activos	(129.186)	-
Aumento de cuentas por pagar	157.300	-
Disminución de cargas fiscales	(3.160.206)	(129.159)
Disminución de otras deudas	(3.002.412)	(588.402)
Flujo neto de efectivo generado por/(utilizado en) las actividades operativas	<u>56.222.052</u>	<u>(35.605.827)</u>
Actividades de financiación		
Aporte del fiduciante	81.489.808	37.384.720
Pagos a los beneficiarios	(137.711.341)	(735.910)
Flujo neto de efectivo (utilizado en)/generado por las actividades de financiación	<u>(56.221.533)</u>	<u>36.648.810</u>
Aumento neto del efectivo	<u>519</u>	<u>1.042.983</u>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:
5 de diciembre de 2016

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Lorena Lardizábal
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 267 F° 166


Melina L. Allende
Jefe de División


Gabriel P. Umana
Jefe Principal de Departamento


Verónica Lajvolf
Jefe Principal de Departamento a/c


Patricia H. Romeo
Gerente Departamental

Por Banco de la Nación Argentina
en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso

