



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

Estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014



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

### INDICE

Estados contables al 31 de diciembre de 2014 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° 2 iniciado el 1° de enero de 2014 y finalizado el 31 de diciembre de 2014 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: Consorcio 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

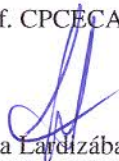
Denominación del Fiduciario: Banco de la Nación Argentina

Domicilio legal: Bartolomé Mitre 326, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Entidad Financiera

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de febrero 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 2014 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Bancos (Notas 2.3.1 y 3.1)	2.206.667	1.163.684
Inversiones (Notas 2.3.2 y 3.2 y Anexo I)	73.360.790	29.512.861
Otros créditos (Notas 2.3.1 y 3.3)	<u>21.620</u>	<u>12.631</u>
Total del activo corriente	<u>75.589.077</u>	<u>30.689.176</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Otros activos (Notas 3.4 y 6)	<u>306.891</u>	<u>306.891</u>
Total del activo no corriente	<u>306.891</u>	<u>306.891</u>
Total del activo	<u>75.895.968</u>	<u>30.996.067</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas a pagar (Notas 2.3.1 y 3.5)	102.850	102.850
Otras deudas (Notas 2.3.1 y 3.6)	3.002.422	3.590.824
Cargas fiscales (Notas 3.7.1)	<u>3.261.262</u>	<u>306.891</u>
Total del pasivo corriente	<u>6.366.534</u>	<u>4.000.565</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cargas fiscales (Notas 3.7.2)	<u>493.764</u>	<u>367.266</u>
Total del pasivo no corriente	<u>493.764</u>	<u>367.266</u>
Total del pasivo	<u>6.860.298</u>	<u>4.367.831</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
(según estado respectivo)	<u>69.035.670</u>	<u>26.628.236</u>
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>75.895.968</u>	<u>30.996.067</u>

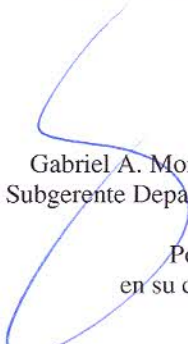
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de febrero de 2016

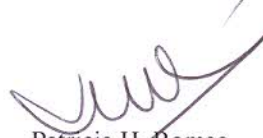
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

  
Melina L. Allende  
Jefe de División

  
Gabriel A. Montalbán  
Subgerente Departamental

  
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**

FOLIO N°  
242

**ESTADO DE RESULTADOS**


correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 comparativo con el ejercicio anterior  
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Gastos de administración (Anexo II)	( 841.393)	( 463.431)
Resultados financieros y por tenencia (Nota 4.1)	<u>9.810.045</u>	<u>1.512.861</u>
Ganancia antes de impuestos	8.968.652	1.049.330
Impuesto a las ganancias (Notas 2.3.3 y 6)	<u>(3.210.028)</u>	<u>( 367.266)</u>
Resultado del ejercicio - Ganancia	<u>5.758.624</u>	<u>682.064</u>

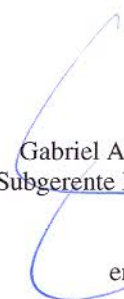
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de febrero 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 A. Montalbán  
Subgerente Departamental

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

  
Gabriel P. Umana  
Jefe Principal de Departamento

  
Patricia H. Romeo  
Gerente Departamental



C. G. P. Q.  
**FOLIO N°**  
**243**

**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 2014 comparativo con el ejercicio anterior  
 (cifras expresadas en pesos)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados no asignados</u>	<u>Total</u>	
			<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Aportes del fiduciante	25.946.172	682.064	26.628.236	30.524.996
Pagos a beneficiarios	( 735.910)	-	( 735.910)	( 4.578.824)
Aportes – “cargo contribución de profundización y modernización de Puerto Quequén”	37.384.720	-	37.384.720	-
Resultado del ejercicio - Ganancia	-	<u>5.758.624</u>	<u>5.758.624</u>	<u>682.064</u>
Saldos al cierre del ejercicio	<u>62.594.982</u>	<u>6.440.688</u>	<u>69.035.670</u>	<u>26.628.236</u>


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

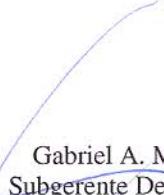
Véase nuestro informe de fecha:  
 10 de febrero de 2016

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

  
 Gabriel A. Montalbán  
 Subgerente Departamental

  
 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 2014 comparativo con el ejercicio anterior  
(cifras expresadas en pesos)

<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Efectivo al inicio del ejercicio	1.163.684	-
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>2.206.667</u>	<u>1.163.684</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<u>1.042.983</u>	<u>1.163.684</u>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Resultado neto del ejercicio	5.758.624	682.064
Más: Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta	3.210.028	367.266
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de cuentas por pagar	-	102.850
(Disminución)/Aumento de cargas fiscales	( 129.159)	306.891
(Disminución)/Aumento de otras deudas	( 588.402)	3.590.824
Aumento de inversiones	(43.847.929)	(29.512.861)
Aumento de otros créditos	( 8.989)	( 12.631)
Aumento de otros activos	-	( 306.891)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas</b>	<u>(35.605.827)</u>	<u>(24.782.488)</u>
<b>Actividades de financiación</b>		
Aporte del fiduciante	37.384.720	30.524.996
Pagos a los beneficiarios	<u>( 735.910)</u>	<u>( 4.578.824)</u>
<b>Flujo neto de efectivo originado por las actividades de financiación</b>	<u>36.648.810</u>	<u>25.946.172</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<u>1.042.983</u>	<u>1.163.684</u>

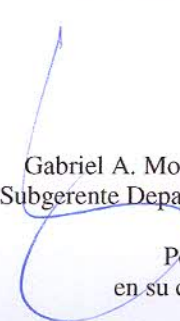
Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de febrero de 2016

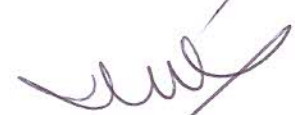
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

  
Melina L. Allende  
Jefe de División

  
Gabriel A. Montalbán  
Subgerente Departamental

  
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

