



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

Estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016

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

INDICE

Estados contables al 31 de diciembre de 2016 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° 4 iniciado el 1° de enero de 2016 y finalizado el 31 de diciembre de 2016 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:
23 de agosto de 2017

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

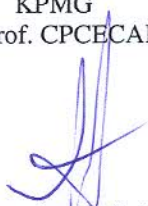
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de diciembre de 2016 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos (Notas 2.3.1 y 3.1)	51.006.520	2.207.186
Inversiones (Notas 2.3.2 y 3.2 y Anexo I)	48.153.196	7.917.322
Otros créditos (Notas 2.3.1 y 3.3)	<u>3.959.524</u>	<u>2.661.849</u>
Total del activo corriente	<u>103.119.240</u>	<u>12.786.357</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos (Nota 3.4)	<u>1.480.769</u>	<u>436.077</u>
Total del activo no corriente	<u>1.480.769</u>	<u>436.077</u>
Total del activo	<u>104.600.009</u>	<u>13.222.434</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas a pagar (Notas 2.3.1 y 3.5)	294.823	260.150
Otras deudas (Notas 2.3.1 y 3.6)	<u>1.766</u>	<u>10</u>
Total del pasivo corriente	<u>296.589</u>	<u>260.160</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Cargas fiscales (Notas 3.7.1)	<u>1.944.691</u>	<u>337.436</u>
Total del pasivo no corriente	<u>1.944.691</u>	<u>337.436</u>
Total del pasivo	<u>2.241.280</u>	<u>597.596</u>
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	<u>102.358.729</u>	<u>12.624.838</u>
Total del pasivo más patrimonio neto	<u>104.600.009</u>	<u>13.222.434</u>

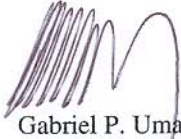
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:
23 de agosto de 2017

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 *w/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 2016 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

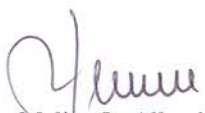
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Gastos de administración (Anexo II)	(3.045.818)	(2.031.335)
Resultados financieros y por tenencia (Nota 4.1)	<u>7.460.131</u>	<u>1.584.652</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	4.414.313	(446.683)
(Cargo) Beneficio por impuesto a las ganancias (Notas 2.3.4 y 6)	<u>(1.607.255)</u>	<u>257.384</u>
Resultado del ejercicio – Ganancia (Pérdida)	<u>2.807.058</u>	<u>(189.299)</u>

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


Véase nuestro informe de fecha:
23 de agosto de 2017


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


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


Melina L. Allende
Jefe de División


Verónica Lajvolf
Jefe Principal de Departamento ^{o/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 2016 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

	Capital fiduciario	Resultados no asignados	Total	
			31/12/2016	31/12/2015
Saldos al inicio del ejercicio	6.373.449	6.251.389	12.624.838	69.035.670
Pagos a beneficiarios	(119.535.788)	-	(119.535.788)	(137.711.341)
Aportes – “Cargo contribución de profundización y modernización de Puerto Quequén”	206.462.621	-	206.462.621	81.489.808
Resultado del ejercicio – Ganancia (Pérdida)	-	2.807.058	2.807.058	(189.299)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>93.300.282</u>	<u>9.058.447</u>	<u>102.358.729</u>	<u>12.624.838</u>

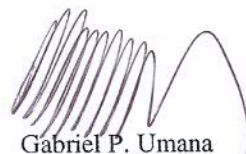
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

Véase nuestro informe de fecha:
23 de agosto de 2017

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 dk


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 2016 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.207.186	2.206.667
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>51.006.520</u>	<u>2.207.186</u>
Aumento neto del efectivo	<u>48.799.334</u>	<u>519</u>
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Resultado neto del ejercicio	2.807.058	(189.299)
Más: Impuesto a las ganancias	1.607.255	(257.384)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución de inversiones	(40.235.874)	65.443.468
Aumento de otros créditos	(1.297.675)	(2.640.229)
Aumento de otros activos	(1.044.692)	(129.186)
Aumento de cuentas por pagar	34.673	157.300
Disminución de cargas fiscales	-	(3.160.206)
Aumento (Disminución) de otras deudas	<u>1.756</u>	<u>(3.002.412)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	<u>(38.127.499)</u>	<u>56.222.052</u>
Actividades de financiación		
Aportes del fiduciante	206.462.621	81.489.808
Pagos a los beneficiarios	<u>(119.535.788)</u>	<u>(137.711.341)</u>
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	<u>86.926.833</u>	<u>(56.221.533)</u>
Aumento neto del efectivo	<u>48.799.334</u>	<u>519</u>


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

Véase nuestro informe de fecha:
23 de agosto de 2017

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 *o/c*


Patricia H. Romeo
Gerente Departamental

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

