

**Ingresos por Ventas y sus Respectivos Costos**  
Al 30 de Noviembre de 2006  
del ejercicio comprendido entre el 01/12/2005 y el 30/11/2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Detalle	Rollizos	Postes y Sus Derivados	Plantas	Lena	Semillas	Madero	Varios	Totales	Ventas por Servicios	Totales 30/11/2006	Totales al 30/11/2005
1 - Ingresos	2.860,32	362.785,99	375.731,24	398.028,73	10.809,92	1.602.303,01	7.234,92	2.759.754,13	3.436.022,49	6.195.776,62	7.014.322,90
2 - Costo de Ventas	(2.721,82)	(394.856,18)	(452.286,45)	(138.072,94)	(15.410,39)	(1.401.215,00)	(854,02)	(2.405.416,74)	(3.188.568,75)	(5.593.985,49)	(6.413.440,92)
Existencias al Inicio	<b>531.275,12</b>	<b>134.640,61</b>	<b>1.117.251,71</b>	<b>57.905,50</b>	<b>163.336,72</b>	<b>376.120,55</b>	<b>54.121,71</b>	<b>2.434.651,92</b>			
Compras	111.921,29			172.359,14		50.701,55	68.920,64	403.902,62			
Costos (Anexo III)	215.068,60	58.984,45	763.313,89	73.627,40	4.535,33	1.206.686,59		2.322.216,26			
Resultado por Tenencia	11.118,05	219.440,48	9.258,18	5.144,98	6.785,78	(427.550,22)	(3.755,32)	(179.558,07)			
Producción	701.056,03	587.899,64	152.939,00		143.717,03	1.136.277,64	3.420,00	2.725.309,34			
Salidas a Plantación			(286.504,44)					(286.504,44)			
Consumo	(1.149.361,12)	(423.037,24)	(196.670,49)	(36.671,40)	(180.077,03)	(225.692,64)	(69.782,39)	(2.281.292,30)			
Bs. Vend. Ej. Anterior											
<b>Existencias al Cierre</b>	<b>418.356,15</b>	<b>183.071,76</b>	<b>1.107.301,40</b>	<b>134.292,68</b>	<b>122.887,50</b>	<b>715.328,47</b>	<b>52.070,62</b>	<b>2.733.308,58</b>			

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmada al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Julio de 2007.




Néstor A. Luisoni  
Contador Público  
Universidad Nacional del Sur  
C.P.C.E. Nqn. T° IX F° 041



Ing. Gustavo C. Schlosman  
Presidente  
CORFONE S.A.



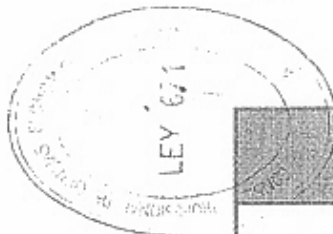
Cta. MARÍA ROSA ZANETTI  
SINDICO  
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 37 U.N.C.



Dr. MARTIN IRIGOYEN  
SINDICO  
MAT. CAPM N° 1298



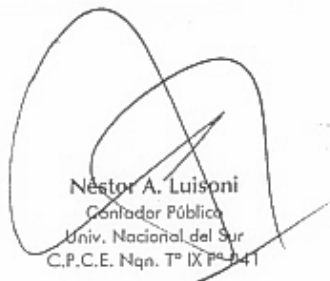
Dra. MARÍA ALEJANRA DI CROCCO  
SINDICO  
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 106 U.N.C.




Detalle	Valuación Forestal al 30/11/05	Valuación Luego de Activación de Gastos	Valuación Forestal al 30/11/06	Resultado por Tenencia
<b>Coníferas</b>				
Abra Ancha	26.321.090,14	29.762.107,06	20.233.651,00	-9.528.456,06
Arroyo Bodega	350.349,25	400.386,19	387.907,00	-12.479,19
Añelo	467.286,01	522.765,83	467.286,01	-55.479,82
Campo Buta Mallín	925.395,57	975.834,00	3.515.791,00	2.539.957,00
Junín	6.134.366,70	6.609.618,27	2.979.385,00	-3.630.233,27
Lolog	6.248.718,66	7.295.527,22	6.065.398,00	-1.230.129,22
Los Llanos	7.519.751,07	8.549.099,01	11.478.347,00	2.929.247,99
Litrán	1.924.374,47	2.146.543,29	6.140.044,00	3.993.500,71
Lote 39	16.910.624,93	18.325.394,92	8.167.177,00	-10.158.217,92
Relem	5.217.715,93	5.647.967,59	16.926.980,00	11.279.012,41
Nahueve	1.820.650,48	1.965.006,74	6.455.413,00	4.490.406,26
<b>Total</b>	<b>73.840.323,21</b>	<b>82.200.250,12</b>	<b>82.817.379,01</b>	<b>617.128,89</b>

Los Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Julio de 2007.

  
Néstor A. Luisoni  
Contador Público  
Univ. Nacional del Sur  
C.P.C.E. Nqn. Tº IX Pº 041

  
Ing. Gustavo C. Schlosman  
Presidente  
CORFONE S.A.

  
Dra. MARIA ROSA ZANINI  
SINDICO  
C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Pº 37 U.N.C.

  
Dr. MARTIN IRIGOYEN  
SINDICO  
MAT. CAPM Nº 1292

  
Dra. MARIA ALEJANRA DI CROCCO  
SINDICO  
C.P.C.E. Nqn. Tº V - Pº 108 U.N.C.



**CORFONE**  
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.

ES GOPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**COMISIÓN  
FISCALIZADORA**

Dr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



Señores Accionistas de  
**Corfone S.A.**

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el art. 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en el examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

### I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Noviembre de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2006, Comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Notas y Anexos correspondientes.
- e) Inventario al 30 de Noviembre de 2006.
- f) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2006.

### II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a d) nos basamos fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales.

Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación a la adecuación de la ley y los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de esta comisión que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

Asimismo en el examen de la Memoria del Directorio hemos obtenido las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA







Informe de la Comisión Fiscalizadora

**III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN**

Tal como se expone en la nota C.1. Contingencias a los Estados Contables, la sociedad mantiene juicios por \$ 1.674.773,43. La empresa no ha contabilizado monto alguno en previsión de estos conceptos por considerar, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales, que es difícil determinar su probabilidad de ocurrencia y la cuantificación de sus efectos.

**IV. DICTAMEN**

- a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 15 de Julio de 2007 y sujeto a los efectos que pudiera tener la situación descripta en el apartado III (primer párrafo) de este informe, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todas sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Corfone S.A.** al 30 de Noviembre de 2006, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio Neto, por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

- b) No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorío.

**NEUQUEN, 21 de Julio de 2007.**

*[Signature]*  
**Dr. MARTÍN IRIGOYEN**  
 SINDICO  
 MAT. CAPM Nº 1282

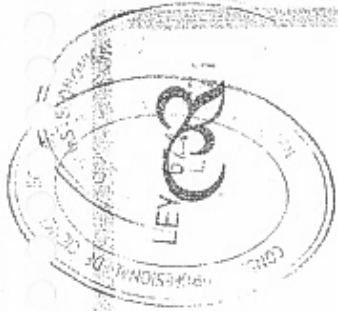
*[Signature]*  
**Cra. MARIA ROSA ZANINI**  
 SINDICO  
 C.P.C.E. Nqn. To VI - Fo 37 U.N.C.

*[Signature]*  
**TEL. MARIA ALEJANGA DI CROCCO**  
 SINDICO  
 C.P.C.E. Nqn. To V - Fo 108 U.N.C.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

*[Signature]*  
**Cr. JORGE H. BONAIUTO**  
 CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





**Néstor A. Luisoni**  
Contador Público  
Universidad Nacional del Sur

# INFORME DEL AUDITOR



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Néstor A. Luisoni

Contador Público

Informe del Auditor

LEY 671

Sr. Presidente de  
**Corfone S.A.**  
Ing. Gustavo C. Schlosman

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de **Corfone S.A.** detallados en el apartado I (los cuales están firmados por mí al solo efecto de su identificación con este informe). Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el directorio de esa empresa en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

### I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Noviembre de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2006, Comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Notas y Anexos correspondientes.

### II. ALCANCE DE LA AUDITORIA:

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Las normas de auditoría requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de las la razonabilidad de las estimaciones hechas por el Directorio.

Las plantaciones contabilizadas dentro de Bienes de Cambio No Corrientes (Anexo V) se exponen a los valores resultantes de la medición forestal practicada en el presente ejercicio económico por un profesional interno de la empresa, perito en la materia, cuyo informe me fue entregado. Consecuentemente la opinión que expreso en el presente informe, en lo que se refiere a la valuación de estos bienes de cambio, se basa en el informe de dicho profesional. La empresa decidió no realizar la circularización de saldos deudores y acreedores debido a que históricamente no es respondida por la circularizado e implica un alto costo administrativo y monetario. Me he satisfecho de dichos saldos por procedimientos alternativos de auditoría.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Néstor A. Luisoni  
Contador Público  
Univ. Nacional del Sur  
C.P.C.E. Nqn. Tº IX Nº 041



**Néstor A. Luisoni**

Contador Público,

Informe del Auditor

LEY 671

### III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN:

Tal como se expone en la nota C.1. Contingencias a los Estados Contables, la sociedad mantiene juicios por \$ 1.674.773,43. La empresa no ha contabilizado monto alguno en previsión de estos conceptos por considerar, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales, que es difícil determinar su probabilidad de ocurrencia y la cuantificación de sus efectos.

### IV. DICTAMEN

En mi opinión, basada en mi trabajo y en el informe del Ing. Forestal, sujeto a los efectos que sobre los Estados Contables pudieran tener las situaciones descriptas en los apartados III del presente informe, el Estado de Situación Patrimonial presenta razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de **Corfone S.A.** al 30 de Noviembre de 2006 y de 2005; los resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio Neto por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables vigentes aprobadas por del C.P.C.E. de Neuquén.

### V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

En base a mi examen descripto en el apartado II, informo que los Estados Contables citados en I surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con normas legales.

Tal como surge de los registros contables, esta sociedad tiene una deuda de \$ 80.462,25 a favor del Sistema Único de Seguridad Social, devengada y no exigible a esa fecha.

**NEUQUÉN, 15 de Julio de 2007.**

**Néstor A. Luisoni**  
Contador Público  
Univ. Nacional del Sur  
C.P.C.E. Nqn. T° IX F°041

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



**MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
S.A.P.E.M.**

**EJERCICIO 2006**



**MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN**  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

**MEMORIA Y  
ESTADOS CONTABLES**

Correspondientes  
al ejercicio anual número  
diecisiete  
cerrado el día  
30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

*[Handwritten Signature]*  
Sr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUEN / SEPTIEMBRE / 2006





MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria



**NOMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO**

**Presidente**

**Guillermo Gustavo Koenig**

**Directores titulares**

**José Carlos Vizzioli**

**Blas Ortuño**

**Gustavo Ariel Lebed**

**Pedro Barkat**

**Sindicatos titulares**

**Gustavo Tome**

**Silvia Antinori**

**Hernan Rúben Carretta**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

El vencimiento del mandato de los miembros del Directorio se produce en la Asamblea que considere los presentes estados contables.



**CONVOCATORIA**



Convocase a los señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria a realizarse el día 31 de octubre de 2006, a las 10:00 hs., en la Sede Social sita en Ruta 7 km. 5, Centenario, Provincia del Neuquen para considerar el siguiente:

**ORDEN DEL DIA**

- 1- Elección de dos accionistas para firmar el acta de Asamblea General Ordinaria, juntamente con el presidente del directorio de la sociedad.
- 2- Tratamiento y consideración de los Estados Contables, Notas, Anexos, Memoria e Informe de la Sindicatura correspondiente al ejercicio económico diecisiete cerrado el 30 de junio de 2006.
- 3- Tratamiento y consideración del resultado del Ejercicio número diecisiete
- 4- Elección por finalización de mandatos de los miembros del Directorio y Sindicatura. Remuneración a Directores y Síndicos

El Directorio

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cp. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



MEMORIA

Señores accionistas:

Ponemos a vuestra consideración la presente Memoria, correspondiente al Ejercicio Económico N° 17. En principio cabe destacar que la concreción de las obras propiciada por nuestro Directorio a las que hacemos referencia en la Memoria anterior, ha dado sus frutos gracias a una austera administración de los recursos, a lo que se suma el entusiasmo que genera en quienes tenemos la responsabilidad de conducción el marcado interés que traducen los inversores de radicarse en nuestro Mercado de Concentración.

Pasamos a enumerar los proyectos de Inversión privada de este Ejercicio:

- Se encuentra en un estado de construcción muy avanzada el proyecto de la firma Barreto S.R.L., con fecha de inauguración aproximada en el mes de Noviembre del corriente año, con una superficie de 1.800 metros cuadrados y una Inversión total de \$ 500.000.
- Se firmó contrato con la firma Hidroponia SRL para la adquisición de un terreno lindante al complejo de la firma PEA S.A. de una superficie total de 2 hectáreas 30 áreas, en el que se desarrollará un proyecto agroindustrial hidropónico, con una Inversión inicial de \$ 210.000.
- Se aprobó la solicitud de la firma PEA S.A. para la cesión de una extensión de 2 hectáreas destinadas a su complejo frutícola.
- Se firmó un contrato de Comodato con el Centro Pyme, para la construcción en terrenos del Mercado de un Centro de Post-Cosecha, envasado, comercialización y distribución de productos aromáticos, con una superficie total de 840 metros cuadrados y una Inversión de \$ 368.000. A la fecha de la presente las obras se encuentran ejecutándose en su primera etapa

Esto es un mero resumen de los proyectos concretados y en etapa de ejecución, existiendo al momento de esta Memoria, interés de otros Inversores para radicarse en el Mercado y cuyas solicitudes se encuentran en estudio y en algunos casos muy próximas a concretarse.

Como hechos destacables del presente Ejercicio, tenemos que informar, el acuerdo alcanzado con el Gobierno de la Provincia del Neuquén, a través del Ministerio de Producción y Turismo, y el Municipio de Centenario, por el cual el Estado le entrega al Mercado un Inmueble Rural con una superficie cercana a las 30 hectáreas, destinados a la producción hortícola.

El acuerdo se formaliza mediante la figura de un comodato por el término de cuatro años de duración con opción a prórroga. El predio comodatado se encuentra en estado de abandono, por ello esta administración conjuntamente con el Ministerio de Producción y Turismo ha asumido el compromiso de ponerlo en condiciones productivas, subdividirlo y destinarlo a los productores que califiquen según criterios razonables. A la fecha de la presente se ha suscripto un contrato con una empresa de servicios para comenzar el desmonte y las tareas necesarias para generar el mencionado espacio productivo, un anhelo que podrá cumplir el sueño de pequeños productores hortícola que podrán tener tierra apta para el laboreo en una distancia muy próxima al Mercado, principal destino de su producción.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



## MEMORIA

Otro hecho, que queremos mencionar es que durante este Ejercicio, se ha suscripto un convenio con el Laboratorio provincial Lasaf, para que el Mercado realice el Gerenciamiento Administrativo de dicho ente, de modo tal que al contar con esta herramienta fundamental que aporta tecnología al sector productivo, estaremos más cerca de optimizar los beneficios al servicio del productor.

En el presente Ejercicio, la Dirección provincial de Tierras, puso en conocimiento del Mercado la reserva de tierras por una superficie total de 246 hectáreas, a los fines de ser destinadas a un área de Desarrollo mucho mayor en las adyacencias del Mercado, lo que generará un gran polo de Comercialización de Alimentos. Quedará para la próxima gestión el Desarrollo de este proyecto que incluye la compra de las Tierras para el cumplimiento de este fin.

Cumpliendo con las normas trazadas en nuestro Manual de Sanitización, aprobado por el S.E.N.A.S.A., nos comprometimos a realizar una serie de Obras destinadas al mejoramiento de la parte edilicia. Para el cumplimiento de los objetivos propuestos se detallan las obras ejecutadas y próximas a realizarse en este Ejercicio:

- Reparación pisos en sector pasillos	\$ 57.625
- Cerramiento de Naves	\$ 10.330
- Iluminación Exterior	\$ 7.914
- Compra de Bins	\$ 4.429
- Extensión Red Cloacal	\$ <u>30.800</u>

**Total** \$ 111.098

Además de estas Obras y compra de Bienes, se contrató un empleado desde el mes de Abril, para el mantenimiento y limpieza del sector baños de ambas naves.

Actualmente el Mercado Concentrador cuenta con cuarenta y nueve firmas que operan con normalidad en nuestras instalaciones, discriminadas en veintiocho operadores de frutas y verduras, 14 operadores de productos alimenticios y bebidas, dos operadores avícolas, cuatro operadores de carnes y un operador de Bar/Confitería.

Continuamos con la asistencia Técnica Económica a los productores operadores hortícolas. En virtud de ello en el transcurso de este ejercicio se ha otorgado la suma de \$ 383.500 a un total de 39 productores que suman una superficie total cultivada de 250.50 hectáreas. Cabe destacar el alto índice de cumplimiento en el pago de las obligaciones asumidas por los productores en el programa anterior, lo que posibilitó que dichos fondos volvieran a ser prestados.-

Se sigue con la asistencia técnica a los productores y para ello, continuamos con el Convenio con el Centro Pyme y con el Ministerio de la Producción y Turismo de la Provincia del Neuquén, toda vez que ello nos posibilita la citada asistencia técnica y nos provee los fondos para cumplir con este objetivo.

Actualmente operan en el Mercado más de 200 productores de la región lo que ha permitido subir considerablemente el ingreso de productos regionales, totalizando en el presente ejercicio una cifra de 24.040.440 kilogramos ingresados de la región, lo que implica en el total del año un 24 % de productos regionales, sobre el total ingresado a este Mercado. Si nos remontamos a años anteriores la cifra descripta anteriormente era considerablemente menor, lo que demuestra el efecto de este Mercado sobre la

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cf. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



## MEMORIA

producción local y si tomamos esta variación porcentual sobre los meses de plena temporada llegamos a guarismos entre el 40 y 50 % de la totalidad de productos comercializados. La circunstancia descripta nos hace sentir profundamente tranquilos, ya que consideramos que el esfuerzo realizado por la consolidación de este Mercado está dando sus frutos.

Analizando los números del presente Balance, observamos un aumento del activo del 3,6%, repercutiendo esta situación en un aumento del 215 % en el Patrimonio Neto. Los Ingresos operativos han subido un 16,6%. Este Ejercicio presenta un quebranto final de \$ 98.389.58, lo que muestra una situación de equilibrio financiero del presupuesto y más considerando que las amortizaciones suman un total de \$ 103.989.99. Durante el presente ejercicio el aumento del gasto estuvo relacionado con la mejora de los Servicios ofrecidos a los operadores, como por ejemplo optimizar los servicios de limpieza y seguridad como rubros más importantes en el gasto.

En el rubro Ajustes de Resultados Ejercicios anteriores, se incluyen Honorarios de Directorio y profesionales que corresponden a Ejercicios pasados, reclasificación de la cuenta accionistas, baja de deudores en gestión de cobranza y una previsión para honorarios Judiciales del Expte. 147756/95, según Notas a los Estados Contables Nro. 5 y 10.

La presente Memoria, no es más que un resumen de las tareas llevadas a cabo por este Directorio y que descamos poner en conocimiento de los señores accionistas pero es digno destacar, que no se hubieran podido realizar sin la constante colaboración de nuestros empleados de Administración, Mantenimiento y Vigilancia, que día a día aportan su esfuerzo y su dedicación para que estas acciones hoy sean hechos concretos. Asimismo es preciso destacar el trabajo diario de nuestros operadores, que con su accionar y su constancia hacen que el Mercado de Concentración del Neuquén sea una realidad y una opción comercial para la Norpatagonia.

Como acciones futuras y objetivos para los próximos Directorios, es nuestro propósito avanzar en la concreción del polo de distribución de alimentos y la radicación de nuevas Industrias agroalimentarias como comentábamos al comienzo de la presente Memoria. Otro objetivo a acción a realizar en el próximo Ejercicio es culminar con el desmonte de las tierras cedidas por la Provincia y entregarlas en comodato a los productores. Como en años anteriores, para los próximos Directorios, es necesario continuar con acciones que fortalezcan el crecimiento de los operadores y productores como principales actores de la realidad económica del Mercado.

También, como en años anteriores, agradecemos al Gobierno de la Provincia del Neuquén por el permanente apoyo que nos brindan, y compartimos los mismos objetivos en cuanto a la Dirección que tiene que tener esta Empresa con mayoría accionaria del Estado Provincial.

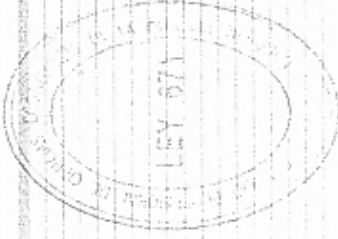
Este Directorio estima que ha cumplido con el objetivo trazado en la tarea encomendada y es nuestro deseo no haber defraudado la confianza de quienes nos eligieron para administrar esta Empresa.

El Directorio

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JOSÉ BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





**ESTADOS CONTABLES**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR P. B. DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria



Actividad Principal: Mercado concentración de productos perecederos y no perecederos.

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del estatuto: N° 060 - F° 284 /307 T° II - Año-1990

Vencimiento del plazo de duración: 11 de abril de 2089

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio anual número diecisiete  
iniciado el día 01 de julio de 2005 y  
cerrado el día 30 de junio de 2006  
Importes expresados en pesos  
Comparativo con el ejercicio anterior

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL

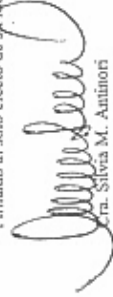
Acciones Ordinarias	Suscripto	Integrado
3350 Ordinarias	\$335.000,00	\$335.000,00

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

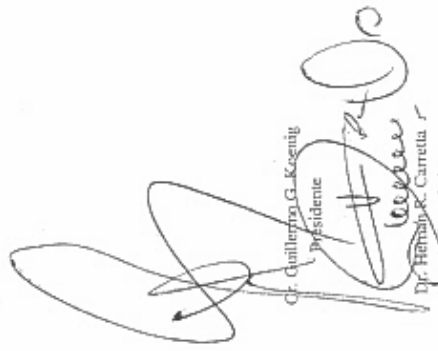

Cr. JORGE BONAITUTO  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1

Roberto A. Selene Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Spacio  
Firmado al sólo efecto de identificación con nuestro informe de fecha 27/06/2006

  
Dr. Silvia M. Antinori  
Sindico Titular

  
Dr. Alfredo G. Tome  
Sindico Titular

  
Dr. Guillermo G. Kaganig  
Presidente  
  
Dr. Hernán Carratta  
Sindico Titular



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR P. B. DE LA PROVINCIA



ACTIVO	2006	2005	PASIVO	2006	2005
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos (Nota 2.1.)	581.487,86	182.609,89	Deudas comerciales (Nota 2.4.)	6.729,74	67.320,73
Créditos por ventas (Nota 2.2.)	44.204,64	49.133,04	Remun. y cargas sociales (Nota 2.6.)	17.811,11	12.291,87
Otros créditos (Nota 2.3.)	836.872,94	923.297,82	Otras deudas (Nota 2.7.)	12.264,18	36.894,48
Inversiones	--	226.107,96	Previsiones (Nota 2.8.)	1.430.296,52	1.430.296,52
<b>Total del activo corriente</b>	<b>1.462.565,44</b>	<b>1.381.148,71</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>1.467.101,55</b>	<b>1.546.803,60</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de uso (Nota 1.4.3 y Anexo I)	5.356.889,36	5.168.597,72	Préstamos (Nota 2.5.)	4.840.601,09	4.840.601,09
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>5.356.889,36</b>	<b>5.168.597,72</b>	<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>4.840.601,09</b>	<b>4.840.601,09</b>
			<b>Total del pasivo</b>	<b>6.307.702,64</b>	<b>6.387.404,69</b>
			<b>PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)</b>	<b>511.752,16</b>	<b>162.341,74</b>
<b>Total del activo</b>	<b>6.819.454,80</b>	<b>6.549.746,43</b>	<b>Total</b>	<b>6.819.454,80</b>	<b>6.549.746,43</b>

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1  
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.2006

Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

Cra. Silvia M. Antinori  
Síndico Titular

Dr. Alfredo G. Tome  
Síndico Titular

Dr. Herian R. Carretta  
Síndico Titular

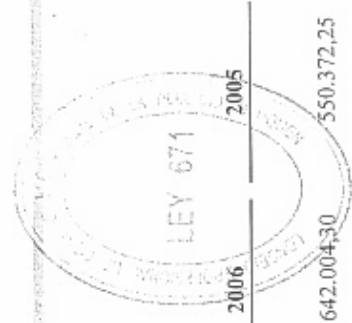
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006

Comparativo con el ejercicio anterior



	2006	2005
Resultado de las operaciones que continúan		
Servicios	642.004,30	550.372,25
Costo de los servicios	(662.001,32)	(499.358,65)
Gastos de administración	(315.902,63)	(265.030,89)
Otros ingresos y egresos	272.429,47	109.281,83
Resultados financieros y por tenencia	(34.919,40)	(27.020,30)
Resultado antes del Impuesto a las ganancias	(98.389,58)	(131.755,76)
Impuesto a las ganancias	--	--
Resultado ordinario de las operaciones que continúan	(98.389,58)	(131.755,76)
Resultado por las operaciones en discontinuación	--	--
Resultado de las operaciones ordinarias	(98.389,58)	(131.755,76)
Resultado de las operaciones extraordinarias	--	--
Resultado del ejercicio	(98.389,58)	(131.755,76)

(Anexo II)

(Anexo II)

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1

Roberto A. Selme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro infonpe de fecha 27.09.2006

*Silvia M. Antinori*  
Dr. Silvia M. Antinori  
Sindicco Titular

*Alfredo G. Tomé*  
Dr. Alfredo G. Tomé  
Sindicco Titular

*M.M.*

*Dr. Eugenio Koehn*  
Dr. Eugenio Koehn  
Presidente  
*Dr. Hernán R. Cantar*  
Dr. Hernán R. Cantar  
Sindicco Titular



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Gr. JORGE BONAUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados				Total del	Total del
	Capital Suscrip.	Ajuste del Capital	Aportes a capitaliz.	Total	Reserva legal	Otras reservas	Resultados no asignados	Patrimonio N. al 30.06.2006	Patrimonio N. al 30.06.2005
Saldos al inicio del ejerc.									
Del ejercicio anterior	335.000,00	--	6.844.914,77	7.179.914,77	45.739,51	1.358.136,01	(6.747.742,20)	(5.343.866,68)	1.836.049,09 (13.385,83)
Modif. del saldo (Nota 5)	--	--	--	--	--	--	(1.673.707,35)	(1.673.707,35)	(1.673.707,35) (73.516,67)
Saldos modificados	335.000,00	--	6.844.914,77	7.179.914,77	45.739,51	1.358.136,01	(8.421.449,55)	(7.017.574,03)	162.341,74 (86.902,50)
Ap. irrevocable (Nota 6)	--	--	372.800,00	372.800,00	--	--	--	--	372.800,00 256.000,00
Ap. fond. espec. (Nota 6)	--	--	--	--	--	75.000,00	--	75.000,00	75.000,00 125.000,00
Resultado del ej. según Estado de Resultados	--	--	--	--	--	--	(98.389,58)	(98.389,58)	(98.389,58) (131.755,76)
Saldos al cierre del ejerc.	335.000,00	--	7.217.714,77	7.552.714,77	45.739,51	1.433.136,01	(8.519.839,13)	(7.040.963,61)	511.752,16 162.341,74

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Spoto  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.2006

Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

Cra. Silvia M. Antinori  
Síndico Titular

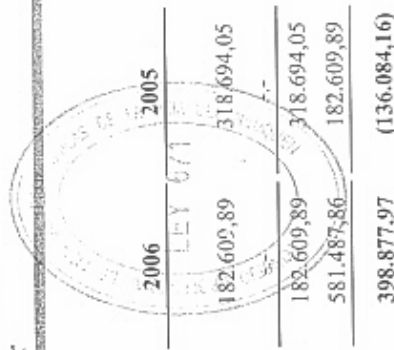
Dr. Alfredo G. Tome  
Síndico Titular

Dr. Hernán R. Carretta  
Síndico Titular

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**  
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
 Comparativo con el ejercicio anterior



VARIACION DEL EFECTIVO	2006	2005
Efectivo al inicio del ejercicio	182.609,89	318.694,05
Modificaciones de ejercicios anteriores	(Nota 2.1)	
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	182.609,89	318.694,05
Efectivo al cierre del ejercicio	581.487,86	182.609,89
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b>398.877,97</b>	<b>(136.084,16)</b>

**CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO**

<b>Actividades operativas</b>		
Cobro de ventas de bienes	919.362,17	751.393,37
Pago a proveedores de bienes y servicios	(481.454,59)	(427.288,15)
Pago de sueldos y cargas sociales	(441.338,08)	(388.811,76)
Pago de impuestos a las ganancias	(80,00)	--
Compensación / pago de otros impuestos	20.762,14	(4.693,17)
Flujo neto de efectivo generado por operaciones ordinarias	17.251,64	(69.399,71)
Flujo neto de efectivo generado por operaciones extraordinarias	--	--
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas</b>	<b>17.251,64</b>	<b>(69.399,71)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pago por compra de bienes de uso	(292.281,63)	(459.100,41)
Cobro de inversiones a plazo fijo	226.107,96	11.415,96
Flujo neto de efectivo utilizado en las act. de inversión	(66.173,67)	(447.684,45)
<b>Actividades de financiación</b>		
Aportes en efectivo de los propietarios	447.800,00	381.000,00
Pago de préstamos	--	--
Flujo neto de efectivo generado en las act. de financiación	447.800,00	381.000,00
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>398.877,97</b>	<b>(136.084,16)</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
 CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

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

*[Handwritten signature]*

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
 C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 - F° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Socio  
 Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.2006

*[Handwritten signature]*  
 Dra. Silvia M. Antinori  
 Sindico Titular

*[Handwritten signature]*  
 Dr. Alfredo G. Tome  
 Sindico Titular

*[Handwritten signature]*  
 Sr. Guillermo G. Koenig  
 Presidente  
*[Handwritten signature]*  
 Dr. Herman R. Carretta  
 Sindico Titular





**INFORMACION  
COMPLEMENTARIA**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Cp. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Jorge Bonaiuto", written over the typed name.





**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

**I. NORMAS CONTABLES**

**1.1. Bases de preparación**

Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19 y 21 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 319, 321, 324 y 338. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la aplicación del concepto de mantenimiento del capital financiero y la utilización de criterios de medición basados en los atributos más adecuados para alcanzar los requisitos de la información contable, teniendo en cuenta el destino más probable de los activos y la intención y la posibilidad de cancelación inmediata de los pasivos.

También se aplicaron las normas de la Resolución 282/03 de la FACPCE, que flexibiliza la aplicación de las normas contables descriptas y fue adoptada por la Resolución N° 350/03 del CPCEN, la que establece dispensas para los Entes Pequeños y Medianos (EPEQ) y diferentes modalidades de aplicación a los restantes entes. La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en el Apartado I del Anexo A de la Resolución N° 350/03 del CPCEN, como Ente Pequeño, en virtud de lo cual ha utilizado las siguientes dispensas para la confección de los presentes estados contables:

**Valor recuperable de los activos**

La comparación del valor contable de los bienes de uso o que no generan un flujo de fondos propios, con su valor recuperable, se ha realizado a nivel global. Esta opción implica no identificar los componentes de la empresa afectados a las diferentes actividades y la asignación de activos para las unidades generadoras de efectivo.

**Componentes financieros implícitos**

La sociedad no efectúa la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas de resultados, en consecuencia, no se expone el subtotal del resultado bruto y se efectúa la presentación de los resultados financieros y por tenencia en forma conjunta. Si bien esto implica una limitación en la exposición de las causas del resultado del ejercicio, su efecto no es significativo.

**Impuesto a las Ganancias**

La Sociedad ha optado por no registrar el cálculo del Impuesto a las Ganancias por el método del impuesto diferido, debido a que su aplicación ha sido prorrogada mediante Resolución N° 378 del CPCEN.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PABLO DE LA PROVINCIA

*[Handwritten signature]*

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - P° I

Roberto A. Seleme Comisario Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II P° 113 Socio

Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

*[Handwritten signature]*  
Dr. Silvia M. Anisiozi  
Sindicco Titular

*[Handwritten signature]*  
Dr. Alfredo G. Tome  
Sindicco Titular

*[Handwritten signature]*  
Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

*[Handwritten signature]*  
Dr. Hernán R. Carretto  
Sindicco Titular



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

**1.2. Consideración de los efectos de la inflación**

Los estados contables hasta el ejercicio cerrado el 30 de junio de 1997 han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE.

En el período comprendido entre el 1° de julio de 1997 y el 31 de diciembre de 2001 no se ha realizado el ajuste por inflación debido a que el mismo ha sido considerado de estabilidad monetaria por la FACPCE.

En el período comprendido entre el 1° de enero de 2002 y el 30 de septiembre de 2003, y ante la existencia de un nuevo contexto de inestabilidad monetaria de acuerdo a lo establecido por Resolución N° 240/02 de la FACPCE aprobada mediante Resolución N° 324 del CPCEN, los estados contables se han preparado nuevamente en moneda homogénea, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por la Resolución Técnica N° 19, ambas de la FACPCE, aprobadas por la Resolución N° 321 del CPCEN. A los efectos de la reexpresión se consideró que las mediciones contables que tengan fecha de origen anterior al 31 de diciembre de 2001 se encuentran reexpresadas en moneda de esa fecha.

A partir del 01 de octubre de 2003 no se ha continuado realizando la reexpresión de los estados contables, según Resolución N° 355 del CPCEN que aprueba la Resolución N° 287/03 de la FACPCE.

**1.3. Modelo de presentación**

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones, por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120.

En virtud de la dispensa establecida en el Apartado III, inciso d), de la Resolución N° 350 del CPCEN, la sociedad no efectúa la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas de resultados, en consecuencia, no se expone el subtotal del resultado bruto y se efectúa la presentación de los resultados financieros y por tenencia en forma conjunta. Si bien esto implica una limitación en la exposición de las causas del resultado del ejercicio, su efecto no es significativo.

La información comparativa se presenta teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

GIUNNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.I.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - P° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.I.P.C.E.N. T° II P° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

Dr. Silvia M. Antinori  
Sindico Titular

Dr. Alfredo G. Tomé  
Sindico Titular

Cr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

Dr. Hernán R. Carreita  
Sindico Titular



## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

Técnica N° 8, es decir, la información comparativa del Estado de Situación Patrimonial se relaciona con el mismo estado a la fecha de cierre del ejercicio anual precedente y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo con el período equivalente del ejercicio precedente. La restante información complementaria comparativa contiene los datos comparativos que se consideran útiles para los usuarios de los estados contables del período corriente.

Se han reclasificado ciertas cifras de los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2005 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

### 1.4. Criterios de valuación

#### 1.4.1. Caja y bancos en moneda nacional

Han sido valuados a su valor nominal y corresponden a montos fijos que no generan ningún tipo de interés.

#### 1.4.2. Créditos

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar.

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto el saldo a favor y las retenciones del impuesto a las ganancias que vencen en el segundo trimestre posterior al cierre.

#### 1.4.3. Bienes de uso

De acuerdo por lo dispuesto por el decreto 316/95 han sido valuados a su costo original reexpresado en moneda del 30 de junio de 1997, fecha en que se discontinuó la reexpresión. Las altas de bienes producidas con posterioridad se incorporaron a su valor histórico.

En el período comprendido entre el 01.01.2002 y el 30.09.2003 se han valuado a su costo incurrido reexpresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general, excepto los terrenos y las obras en curso que se han valuado a su costo histórico.

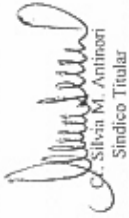
A partir del 01.10.03 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.

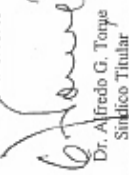
La depreciación es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso, considerados en conjunto, no supera su valor recuperable calculado según se expone en nota 1.1.

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 - P° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° 11 P° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

  
Silvia M. Antinori  
Sindico Titular

  
Dr. Alfredo G. Tompe  
Sindico Titular

  
Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

  
Dr. Hernán C. Carreta  
Sindico Titular

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

- 1.4.4. Deudas comerciales, remuneraciones y cargas sociales y otras deudas  
Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros al cierre, según corresponda. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a pagar.
- En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto el plan de pagos del EPEN, cuyo vencimiento se detalla en la nota 2.7.

1.4.5. Préstamos

Corresponde al préstamo recibido de la Provincia del Neuquén de acuerdo a los decretos N° 3408/89, N° 2954/90 y N° 4537/90.

1.4.6. Cuentas del patrimonio neto

Se encuentran expresadas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2003, excepto la cuenta Capital Social, la cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su reexpresión a dicha fecha se expone en la cuenta Ajuste del Capital.

1.4.7. Cuentas de resultado

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

## 2. VALUACION Y COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2006	2005
<b>2.1. Caja y bancos</b>		
Caja moneda argentina	1.109,00	159,99
Fondo fijo	1.000,00	1.000,00
BPN cta. Cte	494.296,18	104.756,34
Valores a depositar	85.082,68	76.693,56
	<hr/>	<hr/>
<b>2.2. Créditos por ventas</b>	<b>44.204,64</b>	<b>49.133,04</b>
Deudores por ventas	31.509,95	35.343,69
Deudores en gestión cobranza	7.712,42	1.637,67
Documentos a cobrar	4.982,27	8.451,08
Deudores varios	0,00	3.700,60

*M. M.*

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - P° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II P° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

*Roberto A. Seleme*  
Dr. Alfredo G. Tomé  
Sindico Titular

*Alfredo G. Tomé*  
Dr. Alfredo G. Tomé  
Sindico Titular

Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

Dr. Hernán R. Garreta  
Sindico Titular



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

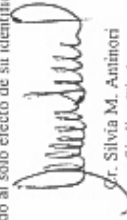
<b>2.3. Otros créditos</b>	<b>836.872,94</b>	<b>923.297,82</b>
DGI IVA saldo a favor	681.434,88	719.707,35
Asignac.familiar a recuperar	7.238,33	13.401,31
Saldo a favor DDJJ Imp.Gcias.	14.757,24	0,00
Retenciones imp.a las gcias.	1.476,02	16.153,26
DGI anticipos otros impuestos	6.437,01	6.437,01
DGI Bs.personales s/acc.y/o particip.	1.509,62	617,81
Adelantos al personal	5.717,98	9.682,17
Productores fondos reintegrables	118.301,86	157.298,91
<b>2.4. Deudas comerciales</b>	<b>6.729,74</b>	<b>67.320,73</b>
Proveedores de servicios	3.698,70	28.569,67
Proveedores diversos	3.031,04	38.751,06
<b>2.5. Préstamos No corrientes</b>	<b>4.840.601,09</b>	<b>4.840.601,09</b>
Provincia del Neuquén	4.840.601,09	4.840.601,09
<b>2.6. Remuneraciones y cargas sociales</b>	<b>17.811,11</b>	<b>12.291,87</b>
S.U.S.S. a pagar	9.173,27	6.094,87
I.S.S.N. obra social a pagar	5.809,11	3.996,97
ART a pagar	1.081,10	782,70
Cuota sindical	94,07	54,09
Retenciones judiciales a depositar	1.653,56	1.363,24
<b>2.7. Otras deudas</b>	<b>12.264,18</b>	<b>36.894,48</b>
Honorarios a pagar	67,50	31.289,36
Subsidios a rendir	0,00	5.605,12
EPEN plan de pagos	12.196,68	0,00
Vcto.1° trim.post cierre	3.049,17	
Vcto.2° trim.post cierre	3.049,17	
Vcto.3° trim.post cierre	3.049,17	
Vcto.4° trim.post cierre	3.049,17	
<b>2.8. Provisiones</b>	<b>1.430.296,52</b>	<b>1.430.296,52</b>
Previsión para juicios	1.430.296,52	1.430.296,52

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

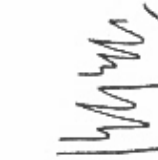
Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CHINNI, SELEMÉ, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° I

Roberto A. Scieme Contador Público (ONS) C.P.C.E.N. T° II F° 115 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

  
Dr. Silvia M. Aninori  
Síndico Titular

  
Dr. Alfredo G. Tome  
Síndico Titular





Dr. Guillermo G. Klenitz  
Presidente

Dr. Héctor Carretta  
Síndico Titular



### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

#### 3. CAPITAL SUSCRITO

El Capital Suscripto original es de \$ 2.500, está constituido por 25.000 acciones ordinarias, siendo su inscripción en el Registro Público de Comercio el 11 de abril de 1990.  
Con fecha 25 de octubre de 2004 se realizó una Asamblea General Extraordinaria que aprobó el aumento del capital social a la suma de \$ 335.000,00 (pesos trescientos treinta y cinco mil), encontrándose el mismo en proceso de inscripción.

#### 4. OTRAS RESERVAS

Compuesto por:	
Reserva facultativa	853.386,01
Reserva aporte programa prefinanciación fruticultores	579.750,00
Total	1.433.136,01

#### 5. AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El rubro "Resultados no asignados" al inicio del ejercicio anterior fue modificado para incluir una pérdida de \$ 1.673.707,35 en concepto de ajuste de resultados originados en correcciones de ejercicios anteriores, puestos de manifiesto y regularizados contablemente en el presente ejercicio, de acuerdo con el siguiente detalle:

• Reclasificación cuenta accionistas seg. Asamb. Extraord. 2004	199.850,87
• Multa impositiva	6.938,13
• Reclasificación bienes de uso	(126.769,10)
• Honorarios directores ejercicio anterior	31.289,36
• Honorarios de terceros ejercicio anterior	9.940,00
• Baja deudores en gestión de cobranza	122.161,57
• Previsión honorarios judiciales según Expte. 147756/95	1.430.296,52
Total	1.673.707,35

#### 6. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

Durante el ejercicio la Provincia del Neuquén ha realizado los siguientes aportes:

Aporte de capital para obras	372.800,00
Aporte no reintegrable para el desarrollo del programa hortícola	75.000,00
Aporte no reintegrable para solventar gastos de funcionamiento	82.200,00

*[Handwritten signature]*

CHINNI SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - P° 1

Roberto A. Seleme Comandante Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II P° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

*[Handwritten signature]*  
Dr. Silvia M. Antinori  
Sindicó Titular

*[Handwritten signature]*  
Dr. Alfredo G. Teme  
Sindicó Titular

Dr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

*[Handwritten signature]*  
Dr. German R. Carreta  
Sindicó Titular



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

**7. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con partes relacionadas, las mismas consistieron en aportes de la Provincia del Neuquén según se detalla en la nota 6.

**8. SALDO A FAVOR DECLARACION JURADA DE IVA**

El saldo a favor en el impuesto al valor agregado informado en la nota 2.3. se origina en crédito fiscal bienes de uso generado por la construcción de los edificios de la sociedad y se encuentra disponible para ser aplicado al pago de futuros débitos fiscales de tal impuesto ó para ser utilizados compensando otras obligaciones fiscales nacionales según lo permita la legislación vigente.

**9. PRESTAMO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN**

Corresponde al préstamo recibido de la Provincia del Neuquén de acuerdo al Decreto N° 3408/89 que aprueba el convenio suscripto el 08.10.89, al Decreto N° 2954/90 que aprueba el convenio modificatorio y complementario suscripto el 03.08.90 y Decreto N° 4537/90 que aprueba el convenio suscripto el 15.11.90.

**10. PREVISION PARA JUICIOS**

Se ha constituido para cubrir contingencias derivadas de la causa caratulada "Guillot, Fabricio c/Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M. s/Daños y Perjuicios (Expte.147756/95)", en la cual se han regulado honorarios a los abogados intervinientes, si bien la sentencia fue favorable a la sociedad. En la estimación de sus montos se ha partido de lo establecido en la sentencia judicial, considerando la probabilidad de consensuar un acuerdo de reducción de los mismos con los profesionales intervinientes.

**11. VERIFICACION AFIP IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA**

La sección de Fiscalización Interna de la Agencia Neuquén de la AFIP ha iniciado una verificación a la sociedad en relación al impuesto a la ganancia mínima presunta, elevando el expediente a la Dirección Regional a fin de determinar si corresponde el ingreso del tributo. Las áreas intervinientes de la Dirección Regional se expidieron en sentido favorable a la gravabilidad, pero ante la existencia de un

Gr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 - P° 1

Roberto A. Selemé Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II P° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.06.

Dr. Silvia M. Anahori  
Sindico Titular

Dr. Alfredo G. Tome  
Sindico Titular

Cr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

Dr. Rogelio R. Carreta  
Sindico Titular

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

PROVINCIA DEL NEUQUEN - COMISION PERSONAL DE CREDITOS ECONOMICOS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN





ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONALITO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



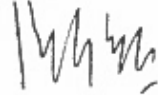
Concepto	Valores sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto	Valor residual neto
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre	2006	2005
Terrenos	90.758,41	--	14.432,18	76.326,23	--	--	--	--	76.326,23	90.758,41
Cámara frigorífica	230.270,74	--	--	230.270,74	61.540,23	--	6.977,91	68.518,14	161.752,60	168.730,51
Laboratorio	70.897,13	--	--	70.897,13	9.925,60	--	1.417,94	11.343,54	59.553,59	60.971,53
Muebles y útiles	39.758,77	5.412,06	--	45.170,83	31.809,69	--	8.957,89	40.767,58	4.403,25	7.949,08
Instalaciones	599.127,97	204.616,57	--	803.744,54	161.993,59	--	53.582,92	215.576,51	588.168,03	437.134,38
Herramientas	131.891,51	19.079,25	--	150.970,76	79.767,67	--	21.437,40	101.205,07	49.765,69	52.123,84
Rodados	61.779,62	--	3.700,00	58.079,62	16.631,85	--	11.615,93	28.247,78	29.831,84	45.147,77
Obras en curso naves	4.264.314,20	--	--	4.264.314,20	--	--	--	--	4.264.314,20	4.264.314,20
Obras en curso elect.	41.468,00	81.305,93	--	122.773,93	--	--	--	--	122.773,93	41.468,00
<b>Totales</b>	<b>5.530.266,35</b>	<b>310.413,81</b>	<b>18.132,18</b>	<b>5.822.547,98</b>	<b>361.668,63</b>	<b>0,00</b>	<b>103.989,99</b>	<b>465.658,62</b>	<b>5.356.889,36</b>	<b>5.168.597,72</b>


Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

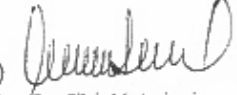
**BIENES DE USO**

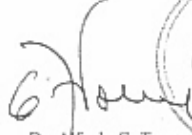
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

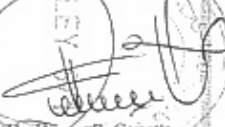
ANEXO I


  
CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° I  
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.2006

 Cr. Guillermo G. Koenig  
Presidente

 Cra. Silvia M. Antinori  
Sindico Titular

 Dr. Alfredo G. Torre  
Sindico Titular

 Dr. Herman R. Carretta  
Sindico Titular



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



Rubro	Costo del servicio	Gastos de administración	Total 2006	Total 2005
Sueldos y cargas sociales	332.079,91	124.904,58	456.984,49	374.345,41
Limpieza de naves	16.968,64	--	16.968,64	23.322,84
Reparación y mantenimiento	58.076,12	--	58.076,12	53.004,78
Alquiler de maquinarias	41.017,51	--	41.017,51	36.911,66
Gas, luz, agua	58.862,09	--	58.862,09	39.244,01
Publicidad y propaganda	8.667,00	--	8.667,00	6.730,17
Servicio de vigilancia	27.130,00	--	27.130,00	18.765,00
Gastos diversos	8.173,27	--	8.173,27	1.488,62
Amortizaciones	94.060,22	9.929,77	103.989,99	44.351,55
Papelería y útiles	--	9.612,78	9.612,78	7.065,33
Impuestos, tasas y contribuciones	16.966,56	--	16.966,56	14.825,30
Franqueo y teléfono	--	7.186,24	7.186,24	4.977,92
Refrigerio	--	5.261,13	5.261,13	3.286,89
Honorarios directores	--	82.200,00	82.200,00	76.366,16
Viáticos y movilidad	--	896,73	896,73	2.197,93
Honorarios a terceros	--	66.604,40	66.604,40	44.030,00
Homenajes y cortesía	--	3.767,43	3.767,43	2.317,74
Seguros	--	5.539,57	5.539,57	11.158,23
<b>Totales</b>	<b>662.001,32</b>	<b>315.902,63</b>	<b>977.903,95</b>	<b>764.389,54</b>

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN  
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
**INFORMACION REQUERIDA POR LA LEY 19550 (art. 64 inc. b)**  
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006  
Comparativo con el ejercicio anterior

*[Handwritten signature]*

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 Socio  
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.09.2006

*[Handwritten signature]*  
Dr. Guillermo G. Koepig  
Presidente

*[Handwritten signature]*  
Cra. Silvia M. Antinori  
Síndico Titular

*[Handwritten signature]*  
Dr. Alfredo G. Torio  
Síndico Titular





**INFORMES  
PROFESIONALES**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Ct. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR/CAL DE LA PROVINCIA

Handwritten signature in black ink, appearing to be "Jorge Bonaiuto".



**INFORME DEL AUDITOR**

A los miembros del directorio de  
**MERCADO DE CONCENTRACION  
DEL NEUQUEN S.A.P.E.M.**

Ruta 7 - km. 5

Centenario Neuquén

En nuestro carácter de contadores públicos independientes, informamos sobre la auditoría que hemos realizado de los estados contables detallados en el apartado I siguiente. Los mismos constituyen una información preparada y aprobada por el directorio de **MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN Sociedad Anónima** con Participación Estatal Mayoritaria, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra tarea profesional consiste en expresar una opinión sobre dichos estados contables, o abstenemos de emitirla, basado en el examen de auditoría practicado con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

**I. ESTADOS CONTABLES**

- a. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2006 y al 30 de junio de 2005.
- b. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2006 y por el cerrado el 30 de junio de 2005.
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2006 y el finalizado el 30 de junio de 2005
- d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2006 y por el finalizado el 30 de junio de 2005.
- e. Notas y anexos complementarios.

**II. ALCANCE DE LA AUDITORIA**

Hemos realizado nuestro examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en

**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



**CHINI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS**  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I P° 1  
Roberto A. Selme  
Contador Público (UNS)  
C.P.C.E.N. T° II P° 113  
Socío



su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo, evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio. Nuestro examen no incluye los saldos iniciales que corresponden a los estados contables cerrados el 30 de junio de 2005 y que fueron examinados por otro profesional cuyo dictamen nos ha sido proporcionado conteniendo el mismo una opinión favorable sin salvedades.

### III. DICTAMEN

En nuestra opinión, basándonos en la opinión favorable sin salvedades de otro profesional sobre los saldos iniciales de acuerdo a lo comentado en el párrafo II, los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de **MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN** Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria, al 30 de junio de 2006, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

### IV. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Según surge de las registraciones contables al 30 de junio de 2006 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social correspondiente a jubilaciones, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a \$ 9.173,27 (pesos: nueve mil ciento setenta y tres con 27/100), no siendo exigibles a la fecha de los presentes estados contables.

Neuquén, 27 de septiembre de 2006.

Cv. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CHINI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS  
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I F° 1  
Roberto A. Seleme  
Contador Público (UNS)  
C.P.C.E.N. T° II F° 113  
Socio





## INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de  
Mercado de Concentración del Neuquén  
Sociedad Anónima con Participación  
Estatal Mayoritaria

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294, de la Ley N° 19550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y aprobada por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basada en el examen practicado con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

### I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2006 y al 30 de junio de 2005.
- b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2006 y por el cerrado el 30 de junio de 2005.
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2006 y por el finalizado el 30 de junio de 2005.
- d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2006 y por el finalizado el 30 de junio de 2005.
- e. Notas I a II y Anexos I y II.
- f. Inventario al 30 de junio de 2006.
- g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2006.

### II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de directorio y asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a e) nos hemos basado fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio. Por lo tanto, nuestro

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cf. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PABLO DE LA PROVINCIA

  
Silvia M. Antinori  
Contador Público Nacional (UNC)  
C.P.C.E.N. T.V. - F° 109

Dr. Alfredo G. Teme

Dr. Herman R. Carrera







examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de esta comisión, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por esta comisión en el ejercicio de sus funciones de fiscalización o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización, ni producción, que resultan de resorte exclusivo del directorio y la asamblea.

Asimismo hemos examinado la memoria del directorio referente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2006 y hemos obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.

### III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Continuando con lo expresado en nuestro informe del cierre del ejercicio anterior, en relación a los resultados negativos acumulados, sugerimos que la sociedad considere el llamado a asamblea general extraordinaria para tratar la capitalización de los aportes realizados por el estado provincial a cuenta de futuros aumentos de capital, invitando a los accionistas privados a sumarse a esta propuesta. Tal procedimiento tiene por objeto establecer las definitivas participaciones accionarias de los accionistas de la sociedad y, a partir de las mismas, considerar la futura absorción de los resultados negativos acumulados según disposiciones legales vigentes.

### IV. DICTAMEN

- a. En nuestra opinión, los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Mercado de Concentración del Neuquén Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria al 30 de junio de 2005 y de 2006, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales.
- b. No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del directorio.

Neuquén, 09 de octubre de 2006.

  
Cr. JORGE BONAUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

  
Silvia M. Anitori  
Contador Público Nacional (UNC)  
C.P.C.E.N. Tº IV - Fº 109

  
Dr. Alfredo Q. Toms

  
Dr. Hernán R. Carretta



**MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN**  
**Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**

Ruta 7 KM 5 Parque Industrial Centenario

Tel.: (0299) 4898812

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIANO  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO  
PRODUCTIVO

EJERCICIO 2006

# IADEP

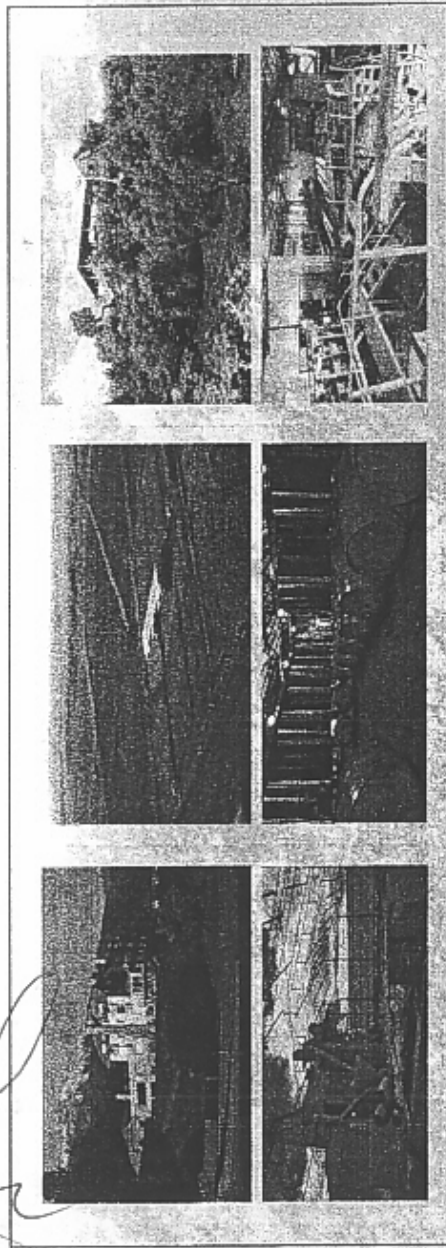
INSTITUTO AUTARQUICO DE  
DESARROLLO  
PRODUCTIVO

## Memoria Institucional Y Estados Contables

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

G<sup>o</sup> JORGE BONAIUTO  
CONTADOR G<sup>o</sup>RAL DE LA PROVINCIA

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006



**Denominación**

Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

**Domicilio Legal**

Rivadavia N°127-4° Piso de la ciudad de Neuquén Capital

**Actividad Principal**

Asistencia y Promoción del Desarrollo Productivo Provincial

**Creado por Ley 2247**

Publicada por ley en el Boletín Oficial del 31 de julio de 1998

**Por el Ejercicio Anual N°9 iniciado el  
01 de enero de 2006 al 31 de diciembre de 2006  
Expresado en Pesos**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Cf. JORGE BONARUTO**  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



# Provincia de Neuquen

## Autoridades

*Don Jorge Omar Sobisch*  
Gobernador de la Provincia

*Cr. Federico Guillermo Brollo*  
Vicegobernador

*Don Rodrigo C. Salvadó*  
Secretario de Estado General de la Gobernación

## Directorio del IADEP

*Cr. Rodolfo Kaiser*  
Presidente

*Cr. Rubén Adrián*  
Vicepresidente

*Dña. Marcela Domínguez*  
Directora

*Cr. Carlos Marina*  
Director

## Gerencia del IADEP

*Cr. Carlos Marina*  
Gerente General

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

*Cr. JORGE BONAIUTO*  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



# Memoria Institucional



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Sr. JORGE BANAUO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**Memoria Institucional**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

Durante el ejercicio bajo análisis, el Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP) - creado por Ley Provincial N° 2247- continuó con el objeto de su creación, asistiendo y promoviendo el desarrollo y la transformación de la matriz productiva de la Provincia; la creación de trabajo genuino y el uso adecuado de los recursos naturales.

I. Captación y Aplicación de recursos

Para poder cumplir con el fin antes mencionado, el IADEP contó con los siguientes recursos:

- El 3% de Regalías Petrolíferas y Gasíferas, según lo establecido en su Ley de creación: \$ 43.879.528,59.- Este valor se ubicó un 9,15% por encima de los recursos ingresados por este concepto durante el 2005.
- L.A. Asignación de Aportes Reintegrables del Tesoro Provincial, ascendió a un total de \$ 75.642.804.
- A través del Cobro y Recupero de Créditos otorgados, se percibió la suma de \$ 16.391.561, manteniéndose la especial atención en el tratamiento de Mora Temprana y Mora Tardía.

Durante el año 2006, se brindó asistencia financiera a 167 proyectos - dentro de las distintas líneas de créditos vigentes - por un total de \$ 123.217.786, según el siguiente detalle:

- a) En el marco de la Ley 2247, se desembolsaron \$ 101.889.545.-
- b) Dentro de la Ley 2369, se financiaron \$ 10.706.251.
- c) Se asistieron proyectos en el régimen de la Ley 2401, por \$ 119.010.-
- d) Se financiaron \$ 105.734, dentro de la Ley 2403.
- e) Se desembolsaron \$ 10.397.246, dentro del marco de los Créditos de Reversión Frutícola.

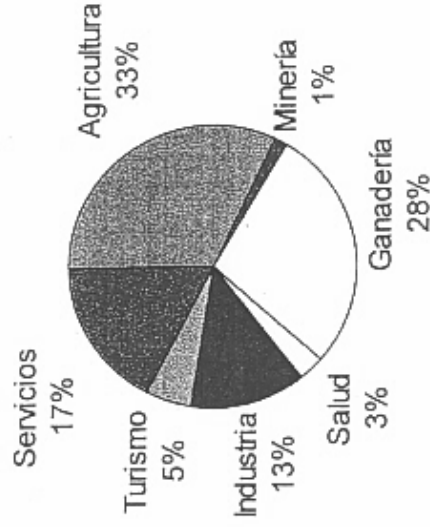
Si atendemos el Sector Productivo al cual se destinaron los proyectos financiados, vemos que se efectuó la siguiente distribución de recursos, en pos del desarrollo de las distintas actividades económicas:

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Gr. JORGE BONARUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



### Cantidad de Proyectos Financiados por Actividad Económica



Asimismo, se efectuaron los desembolsos estipulados, para el cumplimiento de las distintas leyes de incentivos:

- a) A la producción ganadera (Ley Nro. 2481) por un total de \$ 5.143.734,87.
- b) Los incentivos forestales (Ley Nro. 2482) totalizaron \$ 1.067.893.
- c) También se desembolsaron \$ 990.145, dentro del marco de la Ley Nro. 2442 de Carpocapsa.

Por último, el subsidio de tasa del Convenio CFI – IADEP fue de \$ 17.464,93.

#### 2.- Reorganización institucional

Durante el año 2006 se dieron una serie de cambios dentro de la estructura directiva del IADEP, quedando conformado el actual Directorio por las siguientes autoridades, según lo aprobado por Acta de Directorio nro. 244 del 12 de Septiembre de 2006:

Presidente Cr. Rodolfo Kaiser.

Vicepresidente: Cr. Rubén Andrián

Directores: Sra. Marcela Domínguez. Cr. Carlos Marina

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUSA  
CONTADOR GRL. DE LA PROVINCIA



3. Principales hechos / actividades:

- Durante el año ingresaron 223 nuevos proyectos al Instituto, de los cuales fueron aprobados técnica, económica y financieramente por la Gerencia de Créditos un total de 123, en tanto 38 fueron analizados y evaluados externamente y/o con los organismos con los que se ejecutan proyectos de manera conjunta.
- Con el fin de contar con una herramienta más al momento de tomar decisiones, se ha suscripto el sistema NOSIS, que permite obtener información sobre los antecedentes comerciales y judiciales de los solicitantes de créditos, siendo éste el sistema que actualmente utilizan la mayor cantidad de entidades financieras del sistema argentino.
- Se mantuvo el asesoramiento que se brinda a los distintos emprendedores solicitantes de créditos, a través de la Subgerencia de Evaluación de Proyectos, dependiente de la Gerencia de Créditos.
- La Gerencia de Créditos, conjuntamente con la de Asuntos Legales, trabajaron en la determinación de los lineamientos de una nueva Línea de Crédito para Financiar Giro Comercial para la actividad Vitivinícola, la cual fue aprobada oportunamente por Directorio. También se lanzó la Línea de Créditos para el Servicio de Taxis y Remises de la Provincia del Neuquén, con el fin de brindarle soluciones a un sector demandante de créditos que atiende este servicio tan esencial, tanto en Neuquén Capital como en localidades del interior de la provincia (Zapala, Junín de los Andes).
- Se procedió a la reestructuración de normas de créditos para actividades vitivinícolas, respondiendo a la necesidad de adecuar fundamentalmente los plazos de las inversiones, a las características de una actividad que demanda tiempo para lograr una adecuada maduración de las vides, para obtener un nivel de producción y elaboración de los vinos (con sus respectivos tiempos de añejamiento), y para afianzar un proceso de comercialización no sólo en el mercado interno, sino fundamentalmente en el exterior, que permitan lograr proyectos sustentables en el tiempo. Entendemos que las nuevas condiciones a la que se vieron reestructurados los Préstamos para Reversión Frutícola, como los de Inversión para la Industria de Transformación de los productos primarios, conllevan no sólo la premisa de sustentabilidad en el tiempo, sino que también representan un atractivo para nuevas inversiones de capital privado, que se comprometan con esta actividad incipiente dentro de la matriz productiva de la provincia, que ya ha comenzado a posicionar los productos neuquinos en los distintos mercados.
- El Área de Refinanciaciones fue reforzada con la asistencia permanente de un profesional aportado por la Gerencia de Asuntos Legales, conformando un equipo de trabajo destinado a atender tanto los casos derivados por Fiscalía de Estado, como aquellos en que se presenta espontáneamente el deudor con el fin de regularizar su situación. Durante 2006 se refinanciaron 250 créditos, que totalizaban un monto de deuda global de \$ 2.525.659.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Sr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

- La Gerencia de Asuntos Legales asumió la administración y custodia de garantías, llevando un inventario en una base conformada a tal efecto, para el control permanente de constitución y liberación de las mismas.
- Se mantienen disponibles para los deudores las siguientes modalidades de pago: pago por ventanilla con boletas personalizadas, depósitos en efectivo, transferencias, débito automático, descuento por planillas. De todas formas, se viene trabajando a través del Área de Gestión de Cobranzas, dependiente de la Gerencia de Administración, traspasar la mayor cantidad posible de deudores al sistema de débito automático, habiendo llegado a tener hacia fin de año un total de 685 adheridos a este sistema de recaudación, que permitieron durante el año recaudar la suma de \$ 4.549.184 en concepto de Cobranzas.
- Se mantuvo la gestión sobre la cartera morosa del Instituto, tanto a través del envío de intimaciones a titulares de créditos en situación de mora, como así también a la remisión de expedientes a Fiscalía de Estado para iniciar acciones judiciales, en caso que no se logre una solución extrajudicial. A tal fin, vale mencionar que desde la Gerencia de Asuntos Legales se remitieron a Fiscalía un total de 162 expedientes para el inicio de acciones, tendientes a recuperar las acreencias del IADEP.
- Se siguió trabajando en el mejoramiento y confiabilidad de las bases de datos, concentrándolas en el Sistema de Créditos del IADEP.
- Se mantuvo durante el ejercicio la contratación de la Empresa Archivos del Comahue S.A., que le ha permitido al Instituto lograr eficiencia en el manejo del archivo de expedientes y documentación, con una infraestructura adecuada para garantizar seguridad y adecuado resguardo de los mismos.
- Con aprobación del Directorio, la Gerencia de Administración ha incorporado el sistema Tango Gestión Administrativa (que se suma al Tango Módulo Contabilidad que ya se venía operando), con el fin de mejorar la gestión integral de compra de bienes y servicios, y de las cuentas corrientes de proveedores.

4.- Perspectivas futuras

Se continuará durante el próximo año 2007, trabajando sobre todos aquellos aspectos susceptibles de mejoras, tanto desde el punto de vista de los procedimientos y procesos, como de las herramientas e instrumentos financieros con los que cuenta el IADEP.

El objetivo es asistir financieramente a todos aquellos emprendimientos y proyectos productivos que permitan mejorar la realidad socioeconómica de las diferentes localidades de nuestra provincia, reforzando la idea de transformar y diversificar las distintas actividades económicas, para ampliar la matriz productiva de la Provincia del Neuquén.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

EL DIRECTORIO

*Roberto Marina*  
ROBERTO MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén



# Estados Contables

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cp. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR P.ÚB. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

**I.A.D.E.P.**  
INSTITUTO AUTÁRQUICO DE  
DESARROLLO  
PRODUCTIVO



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

ACTIVO	Al 31.12.2006	PASIVO	Al 31.12.2006
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	Nota A.1.3.1 y B.1. 494.140,64	Deudas Comerciales	Nota A.1.3.5. y B.6. 676.440,60
Inversiones	Nota B.3. 730.519,16	Deudas Financieras	Nota A.1.3.5. y B.7. 49.336,20
Créditos	Nota A.1.3.2. y B.2. 32.262.878,63	Deudas Laborales	Nota A.1.3.5. y B.9. 586,85
<b>Total del Activo Corriente</b>	<b>33.487.538,43</b>	Deudas Fiscales	Nota A.1.3.5. y B.10. 8.397,50
		Otras Deudas Corrientes	Nota A.1.3.5. y B.11. 1.046.069,37
		<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>1.780.830,52</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Créditos	Nota A.1.3.2. y B.4. 460.020.122,87	Deudas Financieras No Corrientes	Nota A.1.3.5. y B.8. 16.615.661,93
Inversiones	A.1.3.3. y Nota B.5. 237.928.275,24	Otras Deudas No Corrientes	Nota A.1.3.5. y B.12. 256.922.804,00
Bienes de Uso	A.1.3.4. y Anexo I 510.432,56	<b>Total del Pasivo No Corriente</b>	<b>273.538.465,93</b>
<b>Total del Activo No Corriente</b>	<b>698.458.830,67</b>		
		<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>275.319.296,45</b>
		<b>PATRIMONIO NETO (s/estado correspondiente)</b>	<b>456.627.072,65</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>731.946.369,10</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	<b>731.946.369,10</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

*Patricia Tongovich*  
Cra. PATRICIA TONGOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Carlos Marina*  
Cra. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Ruben Andrian*  
Cra. RUBEN ANDRIAN  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Rodolfo C. Kaiser*  
Cra. RODOLFO C. KAISER  
PRESIDENTE  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BOUQUETO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

**I.A.D.E.P.**  
INSTITUTO AUTÁRQUICO DE  
DESARROLLO PRODUCTIVO



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

Concepto	Aportes			(Déficit) Superávit Acumulados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2006
	Regalías	Del Tesoro	Otros Conceptos		
Saldos al Inicio del Ejercicio	174.910.199,76	0,00	403.085.696,10	-172.425.749,64	405.570.146,22
Modificaciones del Saldo al Inicio (Nota A.1.3.6)				12.209.452,96	12.209.452,96
Saldos modificados al Inicio del Ejercicio	174.910.199,76		403.085.696,10	(160.216.296,68)	417.779.599,18
Capitalización Ley 2.247, art. 14, inc. b)	39.497.914,54				39.497.914,54
Superávit(Déficit) del Período				(650.441,07)	(650.441,07)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>214.408.114,30</b>	<b>0,00</b>	<b>403.085.696,10</b>	<b>(160.866.737,75)</b>	<b>456.627.072,65</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

Cra. PATRICIA TONGOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Cra. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Cra. RUBÉN ANDRIÁN  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Cra. RODOLFO G. KAISER  
PRESIDENTE  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS**

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

	Al 31.12.2006
<b>Resultados Ordinarios</b>	
Ingresos Ordinarios	4.388.657,17
Gastos Generales	(55.533.736,80)
Gastos Generales de Administración (Anexo II)	(5.220.069,36)
Cargo por Incobrabilidad	(50.301.267,44)
Gastos Generales Comercialización (Anexo II)	(12.400,00)
<b>Resultado de Inversiones Permanentes</b>	<b>24.530.802,24</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos</b>	<b>5.038.310,13</b>
Rdo. Por Refinanciación y/o Cancelaciones	558.781,24
Recupero de Incobrables	2.680.609,83
Otros Ingresos y Egresos	1.798.919,06
<b>Resultados Financieros</b>	<b>21.377.097,47</b>
Resultados Financieros	24.044.854,97
Resultados Financieros (Anexo II)	(2.667.757,50)
<b>Total Resultado Ordinario del Periodo</b>	<b>(198.869,79)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>	<b>(451.571,28)</b>
<b>SUPERAVIT(DEFICIT) DEL PERIODO</b>	<b>(650.441,07)</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Cr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

**Cra. PATRICIA BONCOVICH**  
Gerente de Administración  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

**Cr. CARLOS MARINA**  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

**Cr. RUBEN ANDRIAN**  
Vicepresidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

**Cr. RODOLFO GARRASSER**  
PRESIDENTE  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE BONZUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

**I.A.D.E.P.**  
INSTITUTO AUTÁRQUICO DE  
DESARROLLO  
PRODUCTIVO



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
ANEXO DE BIENES DE USO**  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

**ANEXO I**

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Eq. de Computación	135.405,61	28.349,81	0,00	163.755,42
Muebles y Utiles	82.732,76	21.598,06	4.300,00	100.030,82
Instalaciones	153.989,46	74.209,89	5.240,00	222.959,35
Rodados	23.686,97	0,00	0,00	23.686,97
<b>Total</b>	<b>395.814,80</b>	<b>124.157,76</b>	<b>9.540,00</b>	<b>510.432,56</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

Cta. PATRICIA TONCOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Ct. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Ct. RUBEN ANDRIAN  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

Ct. ROBERTO G. MAGNER  
PRESIDENTE  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**ANEXO DE GASTOS**


Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

**ANEXO II**

Detalle	Administración	Comercialización	Financieros	Af 31.12.2006
Sueldos y Cargas Sociales	1.383.423,20	-	-	1.383.423,20
Pasantías	5.988,53	-	-	5.988,53
Papelaria y Útiles de Oficina	64.000,79	-	-	64.000,79
Refrigerio	25.237,84	-	-	25.237,84
Servicios Contratados	224.036,25	-	-	224.036,25
Servicios Públicos	11.773,74	-	-	11.773,74
Teléfono y Franqueo	52.966,28	-	-	52.966,28
Honorarios y Retribuciones a Terceros	160.179,58	-	-	160.179,58
Asesoramiento Técnico	2.192.572,26	-	-	2.192.572,26
Tasaciones*	40.151,00	-	-	40.151,00
Gastos de Eval. y Seg. de Proyectos	400.988,20	-	-	400.988,20
Desarrollo Institucional	-	12.400,00	-	12.400,00
Seguros	2.538,98	-	-	2.538,98
Gastos Prendarios e Hipotecarios	6.579,25	-	-	6.579,25
Comisiones y Gros. Bs.	-	-	98.786,12	98.786,12
Alquileres y Expensas	53.664,02	-	-	53.664,02
Impuestos Tasas y Contribuciones	12.857,62	-	-	12.857,62
Alquiler de Medios de Transporte	57.200,00	-	-	57.200,00
Gastos por Viajeros y Movilidad	133.644,40	-	-	133.644,40
Gastos por Gestion Judicial	197.417,54	-	-	197.417,54
Gastos Varios	44.629,72	-	-	44.629,72
Intereses	-	-	43,15	43,15
Repuestos y Reparaciones Varias	150.220,16	-	-	150.220,16
<b>Subtotal</b>	<b>5.220.069,36</b>	<b>12.400,00</b>	<b>98.829,27</b>	<b>5.331.298,63</b>
Intereses Conv. B.P.N. Transf. Cartera Reconversion	-	-	2.568.928,23	2.568.928,23
<b>Total</b>	<b>5.220.069,36</b>	<b>12.400,00</b>	<b>2.667.757,50</b>	<b>7.900.226,86</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

  
**Cta. CARLOS MARINA**  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

  
**Dr. ROBERTO AMBRÍAN**  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

  
**Dr. RODOLFO G. KRIEGER**  
Presidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006**  
(Expresado en pesos)

**A. Base de Confección de los Estados Contables**

**A.1. Normas Contables Aplicadas**

**A.1.1. Exposición**

Los Estados Contables del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo se han confeccionado de acuerdo a criterios contables de aceptación general, y la normativa que específicamente alude, para Entes Autárquicos, la Ley Provincial de Administración Financiera y Control N° 2141.

**A.1.2. Consideración de los efectos de la inflación**

Los Estados Contables se presentan en moneda corriente, sin reconocer los efectos de la inflación.

No se presenta:

- Estado de Flujos de Efectivo

**A.1.3. Principales Criterios de Valuación**

Los principales criterios de valuación utilizados en la preparación de los Estados Contables son:

**A.1.3.1. Caja y Bancos**

Han sido valuados en moneda nacional: a su valor nominal.

**A.1.3.2. Créditos**

Se valúan a su valor nominal, adicionando, de corresponder, los intereses devengados a la fecha de cierre de ejercicio.

**A.1.3.3. Inversiones No Corrientes**

**Inversiones en Centrales Hidroeléctricas (Hidroeléctrica Piedra del Aguila S.A. - Hidroeléctrica El Chocón S.A.):** Corresponde a las tenencias accionarias en las empresas titulares de las centrales hidroeléctricas que a la fecha de entrada en vigencia de la Ley 2247 (Creación del I.A.D.E.P.) eran de titularidad de la Provincia del Neuquén. El artículo 14 inciso a) de dicha Ley establece que el Poder Ejecutivo queda autorizado a continuar ejerciendo los derechos políticos derivados de estos activos, así como a decidir la oportunidad de su venta. En este último caso el 60% del producido pasará a integrar los recursos del IADEP, y el 40% restante será aplicado por el Poder Ejecutivo a cancelar deuda pública. Por tal motivo, los importes reflejan el valor patrimonial proporcional correspondiente a la aplicación de dicho porcentaje sobre el Patrimonio Neto de cada sociedad emisora.

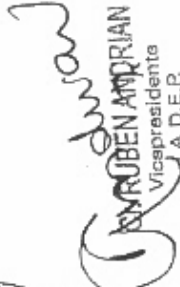
ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Dr. JORGE DONATO**  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de marzo de 2007

  
**DR. PATRICIA TOMCOVICH**  
Gestora de Administración  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
**DR. CARLOS MARINA**  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
**DR. ROBERTO ADRIÁN**  
Vicespresidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



  
**Dr. ROBERTO G. MASZER**  
Presidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

Durante este ejercicio se contabilizaron resultados positivos, originados en la tenencia de acciones en la Empresa Hidroeléctrica El Chocón S.A. de Pesos Dieciocho millones trescientos setenta y un mil novecientos cuarenta y nueve con 45/100 cts. (\$18.371.949,45), variación que surge de la aplicación del método del valor patrimonial proporcional sobre la base de los estados contables de la Empresa, conforme al porcentaje de tenencia accionaria.

Respecto de la participación en Hidroeléctrica Piedra del Águila S.A. se registra un incremento de Pesos Seis millones ciento treinta mil setecientos cincuenta y seis con 71/100 cts. (\$6.130.756,71) que surgen de la aplicación del método del valor patrimonial proporcional sobre la base de los estados contables de la citada hidroeléctrica conforme al porcentaje de tenencia accionaria.

**Inversión en CORDINEU S.E.:** Según surge del Decreto N° 2058/01 del Poder Ejecutivo Provincial, y de las Actas de Directorio N° 105 y 119 del I.A.D.E.P., se acepta el aporte del Instituto de Pesos Un millón cincuenta mil con 00/100 cts. (\$1.050.000,00) en efectivo, a CORDINEU S.E. a cambio de títulos nominativos a favor del Instituto, que representan el 12,50% del capital social, de un total de Pesos Ocho millones cuatrocientos mil con 00/100 (\$8.400.000). El aporte se hizo efectivo en mayo 2002.

**Bonos Ley 1947:** La vigencia de las Leyes 2351 y 2462 admitieron la cancelación de deuda con transferencia de Bonos Ley 1947 al I.A.D.E.P. Los títulos existentes al cierre, fueron valuados a su valor de mercado, determinado por el agente financiero de la Provincia, tanto para los títulos en Pesos como para los emitidos en Dólares, los que fueron convertidos a pesos moneda nacional. A la fecha restan dos cupones por título, con vencimiento en los meses de Junio y Diciembre de 2007.

**A.1.3.4. Bienes de Uso**

Los Bienes de Uso que se encontraban al inicio, fueron valuados a su valor de cierre al 31/12/2005 y las altas del ejercicio se muestran a su valor de origen.

**A.1.3.5. Deudas**

Fueron valuadas a su valor nominal.

**A.1.3.6. Modificación de saldos al Inicio del Patrimonio Neto:**

La modificación corresponde a distintos ajustes que surgen de:

- 1)- Resultado Neto por ajustes de intereses devengados en ejercicios anteriores por créditos

**Concepto**


**Efectos sobre Resultados  
Acumulados al inicio**

Corrección de intereses devengados

(\$ 10.410,66)

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Ct. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

  
C/ra. PATRICIA TOMCOVICH  
Gerente de Administración  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Sr. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Sr. RODOLFO KAISER  
PRESIDENTE  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
 DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresado en pesos)**

2)- Resultado Neto por ajustes de intereses devengados en ejercicios anteriores por créditos de líneas Reconversión Frutícola y Bodegas según información suministrada por el agente financiero correspondiente a Intereses más la variación por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (C.E.R.)

<b>Concepto</b>	<b>Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio</b>
-----------------	--

Corrección de intereses devengados	\$ 17.202.764,53
------------------------------------	------------------

3)- Resultado Neto por ajustes en la liquidación del cupón N° 16 Bonos de Consolidación de Deuda Ley Peial. N° 1947

<b>Concepto</b>	<b>Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio</b>
-----------------	--

Corrección en Renta Bonos Ley Peial. N° 1947	\$ 7.600,55
--	-------------

4)- Resultado Neto por refinanciaciones de créditos registradas en el presente período, correspondientes al Ejercicio 2005.

<b>Concepto</b>	<b>Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio</b>
-----------------	--

Corrección de Resultado de Refinanciación	\$ 10.066,01
---	--------------

5)- Resultado Neto por cancelaciones de créditos registradas en el presente período, correspondientes al Ejercicio 2005.

<b>Concepto</b>	<b>Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio</b>
-----------------	--

Corrección de Resultado de Cancelación	\$ 16.176,95
--	--------------

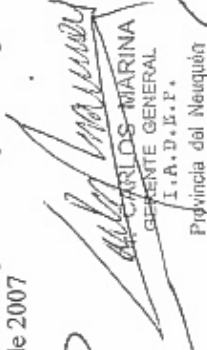
6)- Resultado Neto por ajuste de cancelaciones de créditos registradas en el Ejercicio 2005.

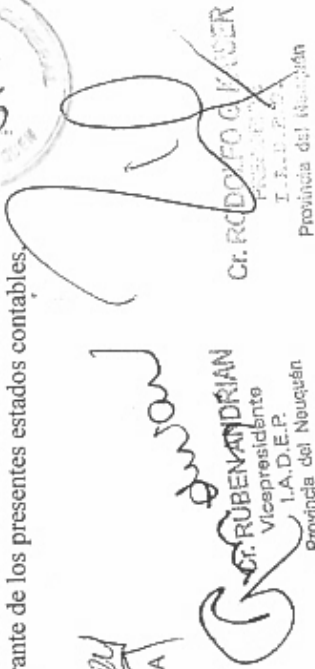
<b>Concepto</b>	<b>Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio</b>
-----------------	--

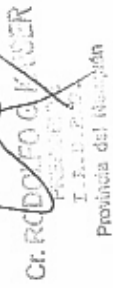
Corrección de Resultado de Cancelación	\$ 182.014,74
--	---------------

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
 Neuquén, 30 de marzo de 2007

  
**Cra. PATRICIA TONCOCHET**  
 Gerente de Administración  
 I. A. D. E. P.  
 Provincia del Neuquén

  
**CRISTÓBAL CARLOS MARINA**  
 GERENTE GENERAL  
 I. A. D. E. P.  
 Provincia del Neuquén

  
**Dr. RUBEN ANDRIAN**  
 Vicepresidente  
 I. A. D. E. P.  
 Provincia del Neuquén

  
**Dr. RODOLFO KAISER**  
 Presidente  
 I. A. D. E. P.  
 Provincia del Neuquén



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Dr. JORGE BONANITO**  
 CONTADOR JEFAL DE LA PROVINCIA

**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
 DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES  
 Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
 (Expresado en pesos)**

7)- Resultado Neto por reversión de una refinanciación registrada en el Ejercicio 2005, no perfeccionada

**Concepto** **Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio**

Corrección de Resultado de Refinanciación (\$ 2.507.542,59)

8)- Resultado Neto por ajuste en la registración de un recuperó de gastos que en el ejercicio 2005 se imputó erróneamente como una disminución de activos.

**Concepto** **Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio**

Corrección de Recuperó de gastos \$ 1.700,00

9)- Contabilización de los ingresos por gastos derivados de la gestión de cobranza no registrados en periodos anteriores

**Concepto** **Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio**

Corrección de Ingresos \$ 49.230,38

10)- Resultado Neto por ajustes en el monto de la deuda que el I.A.D.E.P. mantiene con el Banco de la Provincia de Neuquén S.A. en virtud del convenio de transferencia de la cartera de préstamos concedidos en el marco de la línea "Reconversión Frutícola de los Grandes Valles de la Confluencia"

**Concepto** **Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio**

Corrección de Intereses de Préstamos (\$ 2.742.146,95)

**A.1.3.7. Uso de estimaciones en la preparación de los Estados Contables:**

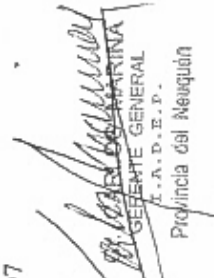
Se realizaron estimaciones que permiten la clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

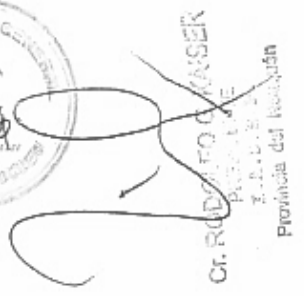
ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Dr. JORGE ECNAIUTO**  
 CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
 Neuquén, 30 de marzo de 2007

  
**Cra. PATRICIA TONGOVICH**  
 Gerente de Administración  
 I.A.D.E.P.  
 Provincia del Neuquén

  
**Dr. RUBEN ANDRIAN**  
 Vicespresidente  
 I.A.D.E.P.  
 Provincia del Neuquén

  
**Dr. RODRIGO MANSER**  
 Presidente  
 I.A.D.E.P.  
 Provincia del Neuquén





**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

**A.1.3.8. Fechas Estimadas de Cancelación de Deudas Corrientes:**

Detalle	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
Deudas Comerciales	\$ 676.440,60	-	-	-
Deudas Financieras	\$ 49.336,20	-	-	-
Deudas Laborales	\$ 586,85	-	-	-
Deudas Fiscales	\$ 8.397,50	-	-	-
Otras Deudas Corrientes	\$ 1.046.069,37	-	-	-

**A.2. Bienes de Disponibilidad Restringida**

Los bienes de disponibilidad restringida por causas legales las tenencias accionarias en las Empresas Hidroeléctricas, incluidas en el rubro Inversiones No Corrientes. La Ley N° 2247 de Creación del I.A.D.E.P., reserva los derechos políticos y de disposición de estas participaciones al Poder Ejecutivo Provincial. En idéntica situación se encuentra la participación en CORDINEU S.E.

**A.3. Capital**

De acuerdo a la Ley N° 2247 y sus modificaciones, según texto ordenado por Resolución 680/04 de la Legislatura de la Provincia del Neuquén, los recursos del I.A.D.E.P están constituidos por:

- Las tenencias accionarias en las empresas titulares de centrales hidroeléctricas que a la fecha de entrada en vigencia de la Ley sean de titularidad de la Provincia del Neuquén, así como los dividendos y utilidades que produzcan. Autorízase al Poder Ejecutivo a continuar ejerciendo los derechos políticos derivados de estos activos, así como a decidir la oportunidad de su venta. En este último caso, el sesenta por ciento (60%) del producido pasará a integrar los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), y el cuarenta por ciento (40%) restante deberá ser aplicado por el Poder Ejecutivo a cancelar deuda pública más gravosa vigente en ese momento.
- El tres por ciento (3%) de los recursos que se ejecuten en concepto de regalías petrolíferas y gasíferas previstas en el Presupuesto Provincial de cada año.
- Las asignaciones que se determinen anualmente en el Presupuesto Provincial.
- Las asignaciones que por leyes específicas se determinen.
- El recupero de los créditos otorgados por el Fondo de la Ley 1755 y por el Programa de Promoción Territorial Neuquino.
- Los saldos existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y su modificatoria Ley 2030.
- Todas las acreencias existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y sus modificatorias, a efectos de su acreditación y gestión de cobro por el mecanismo y el agente financiero que el Directorio determine.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de marzo de 2007

  
**Cra. PATRICIA TONGIOVICH**  
Gerente de Administración  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
**Dr. CARLOS MARINA**  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
**Dr. RUBÉN ANDRIAN**  
Vicespresidenta  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
**Dr. ROLANDO C. PUCÓN**  
PRESIDENTE  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

- h) Los reembolsos de préstamos, créditos o capitales prestados u objeto de cualquier operación financiera de las que autoriza esta Ley, sus servicios de intereses, accesorios y cualquier otro producido.
- i) El producido de las colocaciones financieras que determine el Directorio respecto de los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP) que permanezcan ociosos, a cuyo fin se autoriza expresamente esta operatoria.
- j) Préstamos, subsidios y donaciones de cualquier tipo y especie.

Respecto del apartado c) cabe aclarar que, de la afectación anual presupuestaria del la Provincia del Neuquén el I.A.D.E.P. recibe desembolsos que tienen carácter de reintegrables.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Gr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de marzo de 2007

**Gr. PATRICIA TOMCOVICH**  
Gerente de Administración

I. A. D. E. P.

Provincia del Neuquén

**GERENES MARTINA**  
I. A. D. E. P.

Provincia del Neuquén

**Vicepresidente**  
I.A.D.E.P.

Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

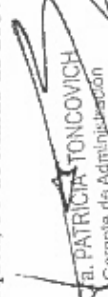
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

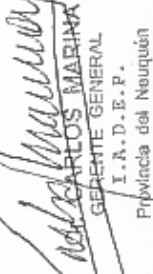
<b>B. Composición de los Principales Rubros</b>	<b>Al 31.12.06</b>
<b>1. Caja y Bancos</b>	
BPN Cta.Cte. Ptmo. Pesos 129/1	616.702,80
BPN Cta.Cte. Gtos. Pesos 129/2	206.165,50
BPN Cta.Cte. Recup. Pesos 129/3	39.448,72
BPN Cta.Cte. Regul. Deuda 129/7	11.331,63
Otras Disponibilidades	4.599,20
Acreditaciones Pendientes	(384.107,21)
	<b>494.140,64</b>
<b>2. Créditos Corrientes</b>	
Cred. Recon. Frutícola de los G. Valles	19.545.427,18
Cred. Promoc. Turística-Cultural	197.287,18
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	(1.974.271,44)
Cred. Ex Fondép	2.536.282,74
Prev. P/Ds. Incob. FONDEP	(1.506.270,13)
Cred. Ley 2247 BPN S.A.	436.654,84
Cred. Ley 2247 Red de Gas	36,20
Cred. Ley 2247 Apicultores	1.260,21
Cred. Ley 2247 Crianceros	880,47
Prev. P/Ds. Incob. Directos BPN S.A.	(329.994,96)
Cred. Camara Plottier - Semillosa	5.921,24
Cred. Camara Limay	1.440,95
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	8.059,66
Cred. Camara El Chañar	12.445,25
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	(9.494,05)
Cred. Ley 2338 Transportistas	2.372,11
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	(249,61)
Cred. Ley 2338 Cavihue-Copahue	10.339,96
Prev. P/Ds. Ley 2338 Cavihue-Copahue	(2.119,97)
Cred. Ley 2365 Transportistas	6.085,90
Prev. P/Ds. Ley 2365 Transportistas	(708,04)

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL


**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

  
a. PATRICIA TONCOVICH  
Gerente de Administración  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Cr. RUBÉN ANDRIÁN  
Vicepresidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Cr. RODOLFO G. MOSER  
Presidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

<b>B. Composición de los Principales Rubros</b>	<b>AJ 31.12.06</b>
<b>2. Créditos Corrientes</b>	
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	9.767,34
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	<b>(6.043,77)</b>
Cred. Ley 2400 Transportistas	43.799,23
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	<b>(13.966,08)</b>
Cred. Convenio CFI-IADEP-BPN SA	7.456,60
Prev. P/Ds. Convenio CFI-IADEP-BPN SA	-
Cred. Ley 2247 IADEP	5.506.158,80
Cred. Ley 2247 Cap. Trabajo	725.641,22
Cred. Ley 2415 Granizo	280.600,00
Cred. Ley 2422 GNC	120.408,98
Cred. Ley 2442 Carpocapsa	3.362.987,90
Cred. DICREP	139.810,05
Cred. Refinanciados IADEP	852.706,32
Créd. Refinanciados Ley 2462	1.376.142,69
Cred. Dto. 678/03 Cotrasur	47.736,29
Cred. Dec. 605/04	67.535,14
Cred. Ley 2247 Comercialización	3.407.183,30
Cred. Refinanciacion Fiscalia	132.033,24
Cred. Ley 2247 Taxis	151.092,00
Cred. Ley 2247 Giro Comercial	220.000,00
Prev. P/Ds Incobr. Leyes Especificas	<b>(4.917.010,78)</b>
Cred. Ley 2369 Zona Norte	346.792,63
Cred. Ley 2369 Zona Sur	163.880,62
Cred. Ley 2369 Zona Confluencia	1.022.140,22
Cred. Ley 2369 Zona Centro	182.200,27
Cred. Ley 2369 Ente Zapala	283.740,62
Prev. P/Ds. Ley 2369	<b>(599.626,31)</b>
Cred. Ley 2401 Prosub	126.333,53
Cred. Ley 2462 Proncu	48.903,08
Cred. Ley 2403 Prodecor	75,00
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	<b>(94.639,19)</b>
Otros Creditos Iadep-Prev.	235.000,00
Gastos a Rendir Documentados	4.600,00
Otros Creditos Corrientes	88.054,00
	<b>32.262.878,63</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE NONAIUTO  
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Neuquén, 30 de Marzo de 2007

Dr. PATRICIA TSACOVICH  
Gerente de Administración

I.A.D.E.P.

Provincia del Neuquén

Dr. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL

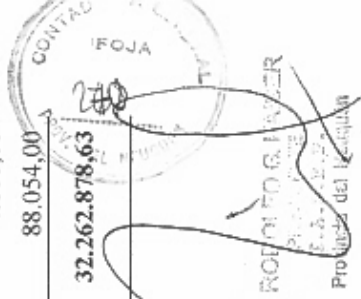
I.A.D.E.P.

Provincia del Neuquén

Dr. RUBEN ANDRIAN  
Vicepresidente

I.A.D.E.P.

Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

**B. Composición de los Principales Rubros** Al 31.12.06

**3. Inversiones Corrientes**  
Bonos Provinciales Ley 1947 730.519,16  
**730.519,16**

<b>4. Créditos No Corrientes</b>	
Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	91.522.521,06
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	<b>(80.324.155,14)</b>
Cred. Recon. Frutícola de los G. Valles	259.674.961,16
Cred. Promoc. Turística-Cultural	2.621.101,06
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	<b>(26.229.606,22)</b>
Cred. Ex Fondep	48.189.372,03
Prev. P/Ds. Incob. FONDEP	<b>(28.619.132,44)</b>
Cred. Ley 2247 BPN S.A.	8.296.441,95
Cred. Ley 2247 Red de Gas	687,77
Cred. Ley 2247 Apicultores	23.943,97
Cred. Ley 2247 Crianceros	16.728,97
Prev. P/Ds. Incob. Directos BPN S.A.	<b>(6.269.904,16)</b>
Cred. Camara Plottier - Senillosa	112.503,52
Cred. Camara Limay	27.378,11
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	153.133,59
Cred. Camara El Chañar	236.459,76
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	<b>(180.386,89)</b>
Cred. Ley 2338 Transportistas	45.070,10
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	<b>(4.742,54)</b>
Cred. Ley 2338 Cavihue-Copahue	196.459,18
Prev. P/Ds. Ley 2338 Cavihue-Copahue	<b>(40.279,50)</b>
Cred. Ley 2365 Transportistas	115.632,19
Prev. P/Ds. Ley 2365 Transportistas	<b>(13.452,79)</b>
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	185.579,41
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	<b>(114.831,57)</b>
Cred. Ley 2400 Transportistas	832.185,28
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	<b>(265.355,52)</b>
Cred. Convenio CFI-IADEP-BPN SA	141.675,48

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JOSE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

*[Signature]*  
Dra. MARICIA TONCOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*[Signature]*  
Dr. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*[Signature]*  
Dr. RUBEN ANDRIAN  
T. C. C. P. B. S. P.  
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)**

**B. Composición de los Principales Rubros**

Al 31.12.06

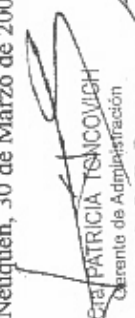
**4. Créditos No Corrientes**

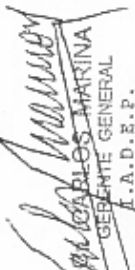
Cred. Ley 2247 IADEP	104.617.017,13
Cred. Ley 2247 Cap. Trabajo	13.787.183,25
Cred. Ley 2415 Granizo	2.525.400,00
Cred. Ley 2422 GNC	1.083.680,85
Cred. DICREP	1.258.290,49
Cred. Refinanciados IADEP	7.674.356,90
Créd. Refinanciados Ley 2462	12.385.284,17
Cred. Dto. 678/03 Cotrasur	906.989,57
Cred. Dec. 605/04	67.535,15
Cred. Ley 2247 Comercialización	64.736.482,69
Cred. Refinanciación Fiscalía	1.188.299,14
Cred. Ley 2247 Taxis	2.870.748,01
Cred. Ley 2247 Giro Comercial	-
Prev. P/Ds Incobr. Leyes Específicas	<b>(63.930.380,20)</b>
Cred. Corporación Pulmari	703.954,60
Prev. P/Ds Incobr. Pulmari	<b>(703.954,60)</b>
Cred. Ley 2369 Zona Norte	6.589.059,95
Cred. Ley 2369 Zona Sur	3.113.731,79
Cred. Ley 2369 Zona Confluencia	19.420.664,25
Cred. Ley 2369 Zona Centro	3.461.805,10
Cred. Ley 2369 Ente Zapala	5.391.071,85
Prev. P/Ds. Ley 2369	<b>(11.392.899,88)</b>
Cred. Ley 2401 Proseu	2.400.337,07
Cred. Ley 2402 Pronou	929.158,53
Cred. Ley 2403 Prodecor	1.425,00
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	<b>(1.798.144,70)</b>
Cred. Incentivo Ganadero	9.147.195,11
Cred. Incentivo Plantaciones Forestales	1.329.616,23
Cred. Prodecor	1.527.404,22
Cred. Hacienda por otros Conceptos	398.823,38
	<b>460.020.122,87</b>


ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

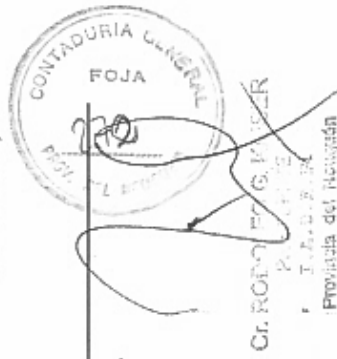
**Dr. JORGE BONAIUTO**  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

  
Dra. PATRICIA TANCOVICH  
Gerente de Admisión  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Dr. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén

  
Dr. RUBÉN ANDRIAN  
Vicepresidente  
I. A. D. E. P.  
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

	AJ 31.12.06
<b>B. Composición de los Principales Rubros</b>	
<b>5. Inversiones No Corrientes</b>	
Hidroeléctrica Piedra del Águila S.A.	86.474.323,18
Hidroeléctrica El Chocón S.A.	149.316.875,23
Cordineu S.E.	1.058.505,00
Inmuebles	1.078.571,82
Laber Mercantil S.A.	0,01
	237.928.275,24
<b>6. Deudas Comerciales Corrientes</b>	
Proveedores de Bienes y Servicios	676.440,60
	676.440,60
<b>7. Deudas Financieras Corrientes</b>	
Créditos y Subsidios Liquidados	49.336,20
	49.336,20
<b>8. Deudas Financieras No Corrientes</b>	
B.P.N. S.A. Transferencia de cartera	16.615.661,93
	16.615.661,93
<b>9. Deudas Laborales</b>	
Otras Deudas laborales	586,85
	586,85
<b>10. Deudas Fiscales</b>	
Ret. de Imp. Gcias. Y Ret. Imp. I. B. a Pagar	8.397,50
	8.397,50
<b>11. Otras Deudas Corrientes</b>	
Deudas por Prom. Exp.y Compre Neuquino	1.036.006,86
Subsidio de Tasa C.F.I.	8.306,74
Otras Deudas Corrientes	1.755,77
	1.046.069,37
<b>12. Otras Deudas No Corrientes</b>	
Aportes Reintegrables	256.922.804,00
	256.922.804,00

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de Marzo de 2007

*Patricia Toncovich*  
Dra. PATRICIA TONCOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Carlos Marina*  
Dr. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Rubén Andrián*  
Dr. RUBEN ANDRIAN  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

*Rubén Andrián*  
Dr. RUBEN ANDRIAN  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén





**INSTITUTO AUTÁRQUICO  
DE DESARROLLO PRODUCTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en pesos)

**C. Otras Notas**

**C.1. Cambio de Autoridades**

Según lo dispuesto por el Decreto Provincial N°1750 del 07 de Octubre del 2005, integraban el Directorio del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (I.A.D.E.P.) las siguientes personas: Dr. Fernando Marcelo Ghisini, Ing. Carlos Ciapponi, Dra. Verónica Graciela Novoa, Cr. Rodolfo Gustavo Kaiser, Cr. Rubén Andrián. El día 28 de diciembre de 2005 renuncia a su cargo de Director del I.A.D.E.P. el Dr. Fernando Marcelo Ghisini fundamentándola en su designación, mediante Acuerdo N°3980-V del Tribunal Superior de Justicia, en el cargo de Juez de Cámara de la Sala Tercera de la Primera Circunscripción Judicial de la Provincia del Neuquén.

El día 23 de marzo de 2006, mediante Acta 231 Punto 13, se acepta la renuncia de la Dra. Verónica Graciela Novoa a su cargo de Directora del I.A.D.E.P.

Por Decreto Provincial N°1467/06 de fecha 31 de julio de 2006 y Acta 241 punto 2 del 7 de agosto de 2006, se designa en el cargo de Directora del I.A.D.E.P. a la Sra. Marcela Silvia Domínguez.

Por nota de fecha 09 de Agosto de 2006, el Ing. Eduardo Esteban Martínez presenta su renuncia al cargo de Gerente General del I.A.D.E.P., aceptada mediante Acta N°242 Punto 3 de fecha 24 de agosto de 2006.

Mediante el Decreto Provincial N°1677/06 y Acta N°243 Punto 2, ambos de fecha 5 de septiembre de 2006, se designa en el cargo de Director del I.A.D.E.P. al Cr. Carlos Marina. Según lo dispuesto en el Acta N°244 Punto 1 de fecha 12 de septiembre de 2006, el Directorio por unanimidad decide y aprueba la designación del Cr. Carlos Marina, a partir del 5 de septiembre de 2006, en el cargo de Gerente General del I.A.D.E.P.

De acuerdo a lo establecido en el Decreto Provincial N°1717/06, de fecha 12 de Septiembre de 2006, se acepta la renuncia presentada por el Ingeniero Carlos Néstor Ciapponi como miembro del Directorio del I.A.D.E.P.

Finalmente, mediante Acta N°244 Punto 3 de fecha 12 de septiembre de 2006, el Directorio por unanimidad decide y aprueba la designación del Cr. Rodolfo Gustavo Kaiser en el cargo de Presidente, y al Cr. Rubén Andrián en el cargo de Vicepresidente del I.A.D.E.P.

En función de lo precedentemente expuesto, el Directorio del Instituto se encuentra integrado, a la fecha de cierre de los presentes Estados Contables, por los siguientes Directores: Cr. Rodolfo Gustavo Kaiser en el cargo de Presidente; Cr. Rubén Andrián en el cargo de Vicepresidente; Sra. Marcela Silvia Domínguez y el Cr. Carlos Marina, quien detenta, a su vez, el cargo de Gerente General.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.  
Neuquén, 30 de marzo de 2007

  
Cra. PATRICIA TONCOVICH  
Gerente de Administración  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

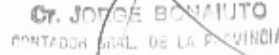
  
Cra. CARLOS MARINA  
GERENTE GENERAL  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

  
Cr. RUBÉN ANDRIÁN  
Vicepresidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén



  
Cr. RODOLFO KAISER  
Presidente  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



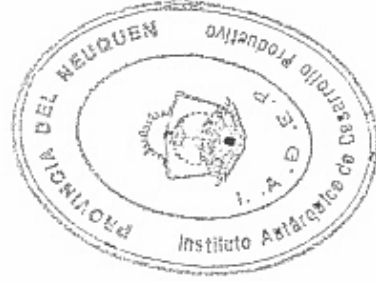
## CERTIFICACIÓN


En mi carácter de Director del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2006, surgen de los registros contables Diario General y Libro Mayor, comprenden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad de aceptación general aplicables al sector público.

Asimismo se ha efectuado el control de legalidad de procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que se expresan en los Estados Contables.

NEUQUEN, 31 de Marzo de 2007.-

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL



  
Cr. RODOLFO G. KAISER  
PRESIDENTE  
I.A.D.E.P.  
Provincia del Neuquén

  
Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



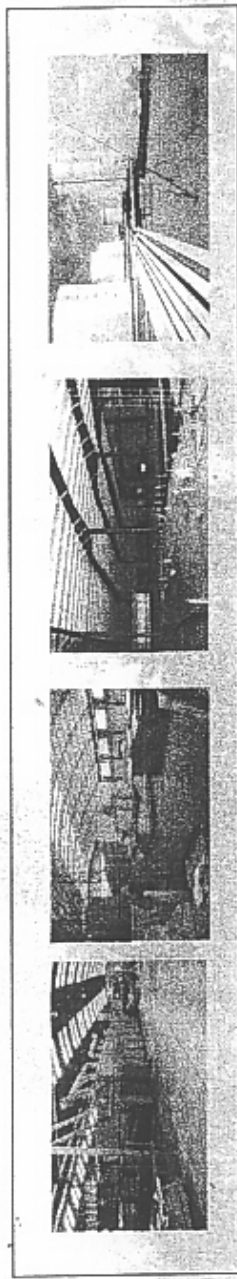
ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

# IÁDEP

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE  
DESARROLLO  
PRODUCTIVO

Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo  
Rivadavia 127 4° Piso (8300) Neuquén Capital-Argentina  
Te: 0299-4480113-4480114-4480116 Fax Int 215  
Email [iadep@speedy.com.ar](mailto:iadep@speedy.com.ar)  
Web: [www.neuquen.gov.ar/org/iadep](http://www.neuquen.gov.ar/org/iadep)

*[Handwritten Signature]*  
Gr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



CONTADURIA GENERAL  
FOJA  
276  
BANCOS 2000

**EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS  
NEUQUINOS SOCIEDAD DEL ESTADO**

**EJERCICIO 2006**

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**E.C.Y. DE N.S.F.**

Ejercicio Económico nº 9

Iniciado el 01 de Mayo de 2005

Finalizado el 30 de Abril de 2006

G. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



**Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E.**

**DOMICILIO LEGAL**

Belgrano N° 398 - Neuquén Capital

**DOMICILIO ADMINISTRATIVO**

Antártida Argentina y Reconquista - Neuquén Capital

**ACTIVIDAD PRINCIPAL**

Explotación de Complejos Turísticos y Deportivos

**INSCRIPCIONES**

Registro Público de Comercio de la Pcia. de Neuquén  
Del Estatuto N° 146 - F° 791/798 T° - V - año 1998  
del 24 de Junio de 1998.

**Fecha de Vencimiento del Contrato Social**  
24 de Junio de 2097.

**EJERCICIO ECONÓMICO N° 9 (Nuevo)**

Iniciado el 01 de Mayo de 2005.  
Finalizado el 30 de Abril de 2006.

Estados Contables Expresados en Moneda Homogénea (Pesos) del 30 de Abril de 2006.

**Composición del Capital Social**

Cuotas 100

Suscripto Integrado

\$ 1.701.000,00 \$ 1.586.000,00

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Ct. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Firmado al año debido de su identificación. Ver mi informe de fecha 7 de Diciembre de 2005.

OSCAR FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. T° VIII F° 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE



## MEMORIA EJERCICIO 2005 – 2006

Sres. Accionistas:

ECyDeN S. E. (Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos, S. E.) ha cumplido con lo proyectado para este período, de acuerdo a las pautas emitidas por el Directorio en concordancia con las secretarías de Estado de Cultura, y Juventud y Deportes con el propósito de colaborar mancomunadamente en el desarrollo de estas dos áreas.

La puesta en marcha del Programa Neuquén Espíritu Olímpico se destacó en este período con el apoyo a deportistas locales y nacionales con miras a los Juegos Olímpicos.

Un destacado número de 15 atletas y 16 entrenadores reciben el apoyo para su preparación y vuelcan su experiencia para el deporte provincial. Entre ellos, la yudoca Lorena Briceño, para participar del mundial de la disciplina en Egipto; la esquiadora Miriam Vázquez, quien participó representando al país en los Juegos Olímpicos de Invierno en Turín, Italia, junto a su entrenador Eduardo Quiroga y el ciclista Claudio Luján, integrante del equipo nacional de "mountain bike" en el mundial de descenso en Canadá.

También la yudoca Daniela Krukower fue asistida para que participe del certamen mundial de judo y el nadador José Meolans recibió apoyo para concurrir a las competencias mundiales de ese deporte.

Se colaboró con la realización de una fecha del campeonato nacional de wind surf en Villa El Chocón, que sirvió de preparación para los deportistas nacionales que aspiran a clasificar a los JJ. OO. Del 2008 Catalina Walter y Mariano Reutemann; y además de promoción turística, adquiriéndose asimismo, los equipos de competición necesarios para los deportistas.

En el deporte motor, se brindó apoyo al piloto Camilo Echevarría para su desarrollo competitivo en Europa, logrando el subcampeonato español de karting.

Recibieron aportes también, los pilotos Juan Nimo, Marcos Smicht y Ezequiel Fanello, participantes del Campeonato Argentino de MotoCross.

Además, se contrató a Patagonia Eventos para la organización del Circuito Aventura Neuquén, certamen anual de campo travesía, en las localidades de Villa La Angostura , San Martín de los Andes, Huinganco, Copahue – Caviahe.

Con la Secretaría de Estado de Cultura se colaboró apoyándola económicamente para el desarrollo del Centro de Artes Musicales y del Programa de Promoción y Desarrollo Regional, que permitió a artistas locales grabar discos compactos para la difusión de sus interpretaciones.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
SECRETARIO GENERAL DE LA PROVINCIA



También se apoyó a la Secretaría de Estado de Juventud y Deportes para la contratación de la folclorista Soledad Pastorutti, quien realizó sendas actuaciones en la provincia en el marco de las jornadas de lucha y prevención del SIDA.

En cuanto al Estadio Ruca Che, sigue siendo el mejor ámbito para los espectáculos artísticos, sociales y culturales de relevancia nacional e internacional, habiendo albergado en este lapso obras de teatro, opera, exposiciones y artistas populares, desde los más encumbrados conjuntos de rock, como La Ley , Divididos, La Renga , Bersuit Vergarabat, pasando por Operación Triunfo Segunda Generación, la ópera Cosí Fan Tutte, Les Luthiers, León Gieco, el Grupo Musical Aluminium, Conexpo Comahue 2005, actividades para el Día Del Niño y la Fiesta de la Tercera Edad organizados por el Ministerio de Acción Social de la Provincia.

En lo deportivo, sirvió de escenario para la presentación del equipo de Básquetbol del Club Atlético Independiente en el Torneo Nacional de Ascenso y el equipo de voleibol Gigantes del Sur en la Liga Argentina A-1, siendo considerado por la prensa nacional como el mejor ámbito para la práctica y difusión de este deporte por sus comodidades y organización. No obstante, sigue prestando servicios a la comunidad educativa del lugar con el desarrollo de las clases de educación física, también cediéndose, mediante convenios, a distintas instituciones provinciales, como la Policía y Ministerios.

El Mini gimnasio de Colonia Valentina Sur, en la capital provincial, ha sido mejorado para cubrir las exigencias del Consejo provincial de Educación y las necesidades de la zona, siendo utilizado por los establecimientos educativos aledaños y por los vecinos en la práctica de distintas disciplinas deportivas.

El Centro de Alto Rendimiento Aplicado a la Rehabilitación termal (CEARAT) de Caviahue esta totalmente integrado a la comunidad local quien lo utiliza para actividades físicas controladas, continuando prestando el servicio de rehabilitación kinesiológica y preparación para deportistas de alto y mediano rendimiento.

El albergue ubicado en Winter y Primeros Pobladores de la ciudad de Neuquén, ha sido refaccionado, permitiendo prestar servicio a las distintas disciplinas deportivas locales para concentración de deportistas, mejorándose ostensiblemente el sector de ingreso y un ala con tres habitaciones con baño privado y kitchenette.

Debe agregarse el apoyo económico a las instituciones provinciales que participan en certámenes nacionales de fútbol, básquetbol y voleibol, como los clubes Alianza, Centenario, Independiente, Maronese, Los Canales y Villa Iris ; (Campeonato Argentino B y C del Consejo Federal de la Asociación del Fútbol Argentino) al club Independiente en el Torneo Nacional de Ascenso de la Asociación ; de Clubes de Básquetbol, a la Asociación Deportiva Centenario con el equipo de voleibol Gigantes del Sur, como también a las federaciones y

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

G. JORGE BONAIUTO  
SECRETARIO GENERAL DE LA PROVINCIA



asociaciones que solicitan la colaboración logística y de organización cuando la actividad debe desarrollarse en el Estadio Ruca Che.

Por lo expuesto, este Directorio se encuentra ampliamente satisfecho por lo realizado durante el período mayo 2005 – abril 2006, porque se cumplió con los objetivos propuestos y se dejaron las bases para seguir trabajando en armonía con las distintas instituciones deportivas y culturales que lo requieran.



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Gy. JOSÉ BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

Estado de Situación Patrimonial  
al 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
Ejercicio Económico N° 9



Activo		Notas	Anexos	30/04/2006	30/04/2005	Pasivo		Notas	Anexos	30/04/2006	30/04/2005
<b>Activo Corriente</b>						<b>Pasivo Corriente</b>					
Caja y Bancos	2.1			101.018,06	31.005,62	Deudas Comerciales	2.7			73.810,10	395.709,75
Cuentas por Cobrar	2.2			185.738,46	153.686,88	Cargas Fiscales	2.8			101.793,17	81.135,85
Otros Créditos	2.3			59.719,09	114.518,82						
<b>Total Activo Corriente</b>				<b>346.475,61</b>	<b>299.211,32</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>				<b>175.603,27</b>	<b>476.845,60</b>
<b>Activo No Corriente</b>						<b>Pasivo No Corriente</b>					
Otros Créditos	2.4			620.675,50	410.375,50	Cargas Fiscales	2.8			13.296,79	
Bienes de Uso	2.5	I		324.058,44	352.190,99						
Activo Intangible	2.6	II		4.957,81	6.613,74	<b>Total Pasivo No Corriente</b>				<b>13.296,79</b>	
<b>Total Activo No Corriente</b>				<b>949.691,75</b>	<b>769.180,23</b>	<b>Total del Pasivo</b>				<b>188.900,06</b>	<b>476.845,60</b>
<b>Total del Activo</b>				<b>1.296.167,36</b>	<b>1.068.391,55</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	(Según Estado Respectivo)			<b>1.107.267,30</b>	<b>591.545,95</b>
						<b>Total Pasivo + Patrimonio Neto</b>				<b>1.296.167,36</b>	<b>1.068.391,55</b>

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. N.ºn. Tº VIII Fº 011

HÉCTOR C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECyONSE

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto


del Ejercicio Finalizado el 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
Ejercicio Económico N° 9




Rubros	Aporte de los Propietarios			Ganancias Reservadas		Resultados No Asignados	Totales del Patrimonio	
	Capital Social	Ajuste del Capital Social	Aportes No Capitalizados	Ajuste Aportes	Reserva Legal		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Saldo al Inicio del Ejercicio	1.701.000,00	832.132,94	745.000,00		396,54	(2.561.792,36)	632.166,90	725.899,66
Modificación Ejercicios Anteriores						(40.620,85)	(40.620,95)	
Saldo al Inicio Modificado	1.701.000,00	832.132,94	745.000,00		396,54	(2.602.413,31)	591.545,95	725.899,66
Aportes de Capital			3.574.584,37				3.574.584,37	1.200.000,00
Resultado del Ejercicio						(3.058.863,02)	(3.058.863,02)	(1.334.353,71)
<b>Saldos al Cierre del Ejercicio</b>	<b>1.701.000,00</b>	<b>832.132,94</b>	<b>4.319.584,37</b>		<b>396,54</b>	<b>(5.661.276,33)</b>	<b>1.107.267,30</b>	<b>591.545,95</b>

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

  
DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn, T° VIII F° 011

  
Dr. RODRIGO C. SALVADÓ  
PRESIDENTE  
ECyDENSE

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR G.C.L. DE LA PROVINCIA



Por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
Ejercicio Económico Nº 9



	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Ingresos Por Ventas	561.440,85	519.350,76
Costos	(2.385.800,47)	(728.369,83)
	(Anexo III)	
Gastos de Administración	(1.201.413,26)	(1.402.970,11)
	(Anexo IV)	
Gastos de Comercialización	(13.090,14)	(11.740,03)
	(Anexo IV)	
Resultados Financieros y por Tenencia	(20.000,00)	(20.000,00)
Otros Ingresos y Egresos		309.375,50
<b>Resultado Ordinario</b>	<b>(3.058.863,02)</b>	<b>(1.334.353,71)</b>
<b>Resultado Extraordinario</b>		
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>(3.058.863,02)</b>	<b>(1.334.353,71)</b>

Las Hojas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentados Estados Contables.  
Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

CY. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

*(Signature)*  
DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Ngr. Tº VIII Fº 011

*(Signature)*  
Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Método directo)**  
Por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2006

Ejercicio Económico, N° 9,

Ejercicio, 2006

<b>Variaciones del efectivo</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio		31.005,62
Efectivo al cierre del ejercicio		101.018,06
<b>Aumento neto del efectivo</b>		<b>70.012,44</b>
<b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Actividades Operativas</b>		
Cobros por Ventas de Bienes y Servicios		620.696,00
Pagos a Proveedores de bienes y servicios		(3.402.161,29)
Pagos de Servicios		(42.428,96)
Pagos de Impuestos		(62.908,38)
<b>Flujo Neto de Efectivo generado en las actividades operativas</b>		<b>(2.886.802,63)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Pagos a Proveedores por compras de Bienes de Uso		(63.684,93)
<b>Flujo Neto de Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(63.684,93)</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Aportes del Estado Provincial		3.020.500,00
<b>Flujo Neto de Efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>		<b>3.020.500,00</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>		<b>70.012,44</b>

Las Notas 1 a 3, y Anexos que se acompañan forman parte integrante de las presentaciones Estados Contables.  
Firmado al solo efecto de su ratificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

Ct. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

DIEGO FERNANDO AMBRADA  
Contador Público Fiscal  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. T° VII P° 011



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL



Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE CONRATO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA


ANEXO I  
Bienes de Uso  
Composición y Evolución  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
al 30 de Abril de 2006  
Ejercicio Económico N° 9




Rubros	Al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Al Cierre del Ejercicio	Amortizaciones		Neto del Ejercicio	
					Acumuladas al Inicio	Del Ejercicio Acumuladas al Cierre del Ejerc.		
Mejora S/Inmuebles de 3ros.	452.401,91			452.401,91	293.830,46	22.620,11	316.450,57	135.951,34
Instalaciones	237.538,50	2.460,00		239.998,50	113.013,51	23.999,85	137.013,36	102.985,14
Muebles y Útiles	32.047,06	5.479,21		37.526,27	4.621,59	3.752,63	8.374,22	29.152,05
Equipos de Computación	33.321,18	38.282,28		71.603,46	5.517,30	13.915,07	19.432,37	52.171,09
Herramientas	2.727,85	1.745,34		4.473,19	296,10	446,82	742,92	3.730,27
Bibliografía Coarat	171,39			171,39	85,71	17,13	102,84	68,55
Elementos Deportivos	47.552,44	15.718,10		63.270,54	33.863,56	29.406,98	63.270,54	-
<b>Totales</b>	<b>805.760,33</b>	<b>63.684,93</b>		<b>869.445,26</b>	<b>451.228,23</b>	<b>94.158,59</b>	<b>545.386,82</b>	<b>324.058,44</b>
<b>Totales Año Anterior</b>	<b>637.580,89</b>	<b>166.838,33</b>		<b>803.419,22</b>	<b>324.364,40</b>	<b>126.863,83</b>	<b>451.228,23</b>	<b>352.190,99</b>

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

  
DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. T° VIII F° 011

  
Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECYDENSE



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE DOMAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**ANEXO II**  
**Activos Intangibles**  
Composición y Evolución  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
al 30 de Abril de 2006  
Ejercicio económico nº 9

Rubros	Al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Al Cierre del Ejercicio	Amortizaciones			Neto del Ejercicio
					Acumuladas al Inicio	Del Ejercicio	Acumuladas al Cierre del Ejerc.	
Marca Gigantes del Sur	1.100,00			1.100,00	222,00	222,00	444,00	656,00
Marca NEO	7.169,67			7.169,67	1.433,93	1.433,93	2.867,86	4.301,81
<b>Totales</b>	<b>8.269,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.269,67</b>	<b>1.655,93</b>	<b>1.655,93</b>	<b>3.311,86</b>	<b>4.957,81</b>
<b>Totales Año Anterior</b>	<b>0,00</b>	<b>8.269,67</b>	<b>0,00</b>	<b>8.269,67</b>	<b>0,00</b>	<b>1.655,93</b>	<b>1.655,93</b>	<b>6.613,74</b>

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.  
Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. Tº VIII. Fº 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECyDANSE





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**ANEXO-III**  
**Ingresos por Ventas y sus Respectivos Costos**  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
Correspondientes al Ejercicio finalizado 30 de Abril de 2006  
Ejercicio Económico N° 9



	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Ventas Netas	581.440,85	519.350,78
Existencias al Comienzo	-	966,09
más:		
Compras		
Costos	(Anexo IV) 2.385.800,47	727.403,74
Subtotal	2.385.800,47	728.369,83
menos:		
Existencias al Cierre		
<b>Costo de Ventas</b>	<b>2.385.800,47</b>	<b>728.369,83</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

CY. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

Las Notas 1 a 9 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.  
Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

OSCAR FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.C.E. Nqn / TP VIII P° 011

OSCAR FERNANDO ANDRADA  
PRESIDENTE  
ECONOMIA





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE DONAIUTO  
SECRETARÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

ANEXO IV  
Costos y Gastos  
Comparativo con el Ejercicio Anterior  
Correspondientes al Ejercicio finalizado 30 de Abril de 2006  
Ejercicio Económico N° 9



Detalle	Costo de Servicios Vendidos	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Totales	Totales Ejercicio Anterior
Gastos restaurante					
Gastos de Alojamiento	15.542,45			15.542,45	32.913,26
Publicidad y Propaganda		4.572,95		4.572,95	63.730,22
Insumos y Servicios de Computación		33.609,97		33.609,97	43.688,42
Transporte de Personal y Delegaciones	29.148,91			29.148,91	43.203,31
Combustible	11.852,39	30.136,79		41.989,18	19.906,53
Energía Eléctrica y Gas		42.428,96		42.428,96	30.567,70
Gastos Médicos y Botiquín	4.200,59			4.200,59	2.570,00
Reparaciones y Mantenimiento		173.856,65		173.856,65	308.344,22
Alquileres Varios	34.485,20	26.942,00		61.427,20	43.105,00
Honorarios y Retribuciones		116.184,67		116.184,67	97.130,79
Seguridad y Vigilancia		12.776,00		12.776,00	19.540,70
Promoción Deportiva	448.256,86			448.256,86	
Eventos, agasajos, refrigerio	65.110,57	85.916,28		141.026,85	91.851,32
Gastos Gráfica e Impresos		19.589,82		19.589,82	11.322,43
Pasajes Jugadores y Técnico	18.833,51			18.833,51	21.652,90
Gastos Albergue Provincial	44.512,73	19.078,88		63.591,61	
Gastos y Comisiones Bancarias		24.657,36		24.657,36	3.843,36
Impuestos, Tasas y Contribuciones		20.739,41	13.090,14	33.829,55	37.660,41
Gastos Federación de Volley y Pases Jugadores	39.057,83			39.057,83	25.316,80
Gastos Varios	4.332,41	117.730,67		122.063,08	60.394,69
Gastos Varios CEARTART					35.409,89
Amortizaciones		95.814,52		95.814,52	98.165,63
Artículos Deportivos					12.670,55
Sonido e Iluminación					4.350,00
Limpieza		19.044,00		19.044,00	4.350,00
Gastos N.E.O.	710.268,24			710.268,24	9.645,07
Comunicaciones y Producciones periodísticas	473,50			473,50	
Honorarios y Viáticos Jugadores	199.875,71			199.875,71	189.175,33
Gastos Organización Otros Eventos Deportivos	404.628,50	230.888,01		635.514,51	601.517,88
Seguros		2.847,72		2.847,72	2.295,08
Gastos y Subsidios Futbol	341.338,00			341.338,00	22.859,73
Viáticos y movilidad	23.883,07	124.602,60		148.485,67	135.956,47
<b>Totales</b>	<b>2.385.800,47</b>	<b>1.201.413,26</b>	<b>13.090,14</b>	<b>3.600.303,87</b>	<b>2.068.787,69</b>

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

OSCAR FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. N.º. Tº VIII Fº 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECYDANSE







**A. Base de Confección de los Estados Contables**

**1. Normas Contables Aplicadas**

**1.1. Consideración Sobre los Efectos de la Inflación**

Con fecha 25 de Marzo de 2003 el poder Ejecutivo Nacional sancionó y publicó en el Boletín Oficial el Decreto N° 664/03, estableciendo en su parte central, una instrucción a todos los organismos de fiscalización de sociedades y a todos los organismos de control dependientes del Poder Ejecutivo Nacional, que dispongan en el ámbito de sus respectivas competencias, que los balances o estados contables que le sean presentados, deberán observar lo dispuesto por el artículo 10 de la Ley N° 23.928 y sus modificaciones. Esto significa que los organismos de control no podrán recibir estados contables expresados en moneda homogénea. La variación del índice de precios al por mayor (I.P.I.M.) entre Enero 2003 y Febrero de 2003 fue de aproximadamente + 0,88.

Mediante Resolución CD 355/03 del 22 de Diciembre de 2003, el C.P.C.E.N., sostiene que existe hoy una situación de estabilidad monetaria y por lo tanto debe discontinuarse a partir del 1° de Octubre de 2003 el método de reexpresión en moneda homogénea establecida por la R.T. 6 de la F.A.C.P.C.E. La variación del índice de precios al por mayor (I.P.I.M.) entre Febrero y Septiembre de 2003 fue de aproximadamente -4,71.

Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, expresados en moneda de curso legal, PESOS, vigente en el período considerado.

**1.2. Aplicación de Nuevas Resoluciones Técnicas**

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén aprobó las Resoluciones Técnicas N° 16 " Marco conceptual de las normas contables profesionales"; N° 17 " Normas contables profesionales : desarrollo de cuestiones de aplicación general"; N° 18 : Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular"; N° 19 " Modificaciones a las Resoluciones Técnicas N° 4, 5, 6, 8, 9, 11 y 14, N° 20 " Instrumentos Derivados y operaciones de cobertura" y N° 21 " Valor Patrimonial Proporcional-Consolidación de Estados Contables - Información a exponer sobre partes relacionadas" a través de sus Resoluciones N° 312, N° 330, N° 338 y N° 350 respectivamente. Las mencionadas Resoluciones Técnicas y sus modificaciones, entraron en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2003, excepto las modificaciones establecidas por la Resolución N° 350 las cuales entran en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de Octubre de 2003, admitiéndose su aplicación anticipada.

**1.3. Alternativa de exposición del Estado de Resultados**

El Estado de Resultados se expone de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica Nro. 9, modificada por la Resolución Técnica N° 19 de la F.A.C.P.C.E. Se expone sin la segregación de los componentes financieros implícitos. En virtud de haberse optado por esta alternativa, queda expresamente manifestada la limitación en la exposición del respectivo estado.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2008.

Diego FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. N° 170 VIII (P 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**Notas a los Estados Contables**

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

LEY 871

**1.4. Normas de valuación**

A los efectos de la presentación, se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas nº 17, 18 y 19 de la F.A.C.P.C.E., utilizándose como marco conceptual ante situaciones no contempladas expresamente lo establecido por la Resolución Técnica nº 16.

**1.5. Alternativas de determinación de costos**

Haciendo uso de la dispensa temporaria establecida en la Res. 350/03 del C.P.C.E.N., los costos se calculan por diferencia de inventario. Bajo estas circunstancias, como existe la posibilidad de que los mismos incluyan resultados de tenencia no cuantificados, no se calculó el resultado bruto de la empresa.

**1.6. Contabilización del Impuesto a las Ganancias**

Haciendo uso de la dispensa temporaria establecida por la Res. 350/03 del C.P.C.E.N. no se ha dado cumplimiento ha lo establecido en los puntos a) a f) del Cap. VI de la RT. 9.

**1.7. Estado de Flujo de Efectivo**

El Estado de Flujo de Efectivo se presenta por el Método Directo de exposición. Dado que este es el primer ejercicio en que se confecciona, no se presenta en forma comparativa con el del ejercicio anterior

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAICCO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. Tº VIII Fº 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**Notas a los Estados Contables**

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior



**2. Composición de los Principales Rubros**

**2.1. Caja y Bancos**

Se valúan a su valor nominal.

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Caja	9.002,36	6.417,49
B.P.N. Cuenta Corriente 9616/3	8.691,79	3.747,93
B.P.N. Cuenta Corriente 9616/4	2.033,35	-
B.P.N. Cuenta Corriente 9616/2	67.853,73	-
Fondo Fijo	392,93	11.454,93
Valores a Depositar	13.043,90	9.385,27
<b>Total</b>	<b>101.018,06</b>	<b>31.005,62</b>

**2.2. Cuentas por Cobrar**

Se valúan al valor nominal de los flujos de fondos previstos, dado que en función de características del contexto económico y del mercado financiero se plantean dificultades para encontrar una tasa que refleje las evoluciones del mercado.

El total del rubro corresponde a cuentas por cobrar comunes, no documentadas, siendo su vencimiento durante el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Cuentas por Cobrar	205.738,46	173.686,88
Provisión para Deudores Incobrables	(20.000,00)	(20.000,00)
<b>Total</b>	<b>185.738,46</b>	<b>153.686,88</b>

**2.3. Otros Créditos**

Se valúan al valor nominal de los flujos de fondos previstos, dado que en función de características del contexto económico y del mercado financiero se plantean dificultades para encontrar una tasa que refleje las evoluciones del mercado.

El total del rubro corresponde a cuentas por cobrar comunes, no documentadas, siendo su vencimiento durante el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
<b>2.3.1. Créditos Fiscales</b>		
Crédito Fiscal	16.531,81	74.437,04
Retenciones y Percepciones I.V.A.	9.507,33	-
Retención Impuesto a las Ganancias	12.633,14	11.411,83
Retenciones y Percepciones Ingresos Brutos	7.891,43	7.032,41
I.V.A. Saldo a Favor	13.355,38	21.637,54
<b>Subtotal</b>	<b>59.919,09</b>	<b>114.518,82</b>

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqr. T.VIII. P3 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL



Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**Notas a los Estados Contables**

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2008  
Comparativo con el Ejercicio Anterior



	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
<b>2.4. Créditos no corrientes</b>		
<b>2.4.1. Otros créditos</b>		
Aportes de Capital	595.375,50	115.000,00
Aportes no reintegrables	-	295.375,50
Otros Créditos	25.300,00	-
<b>Subtotal</b>	<b>620.675,50</b>	<b>410.375,50</b>
<b>Total</b>	<b>680.394,59</b>	<b>524.894,92</b>

**2.5. Bienes de Uso**

Los bienes de uso se valúan a su costo original expresado en moneda homogénea al 28 de febrero de 2003, neto de las amortizaciones acumuladas, computadas sobre el mismo (método lineal de amortización).

Haciendo uso de la dispensa temporaria establecida en la Res. 350/03 del C.P.C.E.N., se realizó el análisis de los bienes de uso a nivel global de donde se dedujo que el valor residual de los mismos no excede su valor recuperable.

**2.6. Activos Intangibles**

Los activos intangibles se valúan a su costo original expresado en moneda homogénea al 28 de febrero de 2003, neto de las amortizaciones acumuladas, computadas sobre el mismo (método lineal de amortización).

**2.7. Deudas Comerciales**

Se valúan al valor nominal de los flujos de fondos previstos, dado que en función de características del contexto económico y del mercado financiero se plantean dificultades para encontrar una tasa que refleje las evoluciones del mercado.

El total del rubro corresponde a cuentas por cobrar comunes, no documentadas, siendo su vencimiento durante el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Proveedores de Bienes y Servicios	57.006,20	386.059,69
Honorarios a Pagar	16.803,90	9.660,08
<b>Total</b>	<b>73.810,10</b>	<b>395.709,75</b>

Emisado al solo efecto de su identificación con informe en fecha 7 de Diciembre de 2008.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JOSE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. Tº VIII Fº 011

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
E.C. Neuquén





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**Notas a los Estados Contables**

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

LEY 671



**2.8. Cargas Fiscales**

El saldo del rubro se integra con los siguientes conceptos, agrupándose de acuerdo a la fecha de vencimiento:

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
<b>Deudas Vencidas</b>		
D.P.R. - Impuesto I.I.B.B. A Pagar	47.440,84	39.098,60
Planes de pago A.F.I.P.		40.620,95
<b>Subtotal</b>	<b>47.440,84</b>	<b>79.719,55</b>
<b>Primer Trimestre</b>		
Retención Impuesto a las Ganancias a Pagar	3.295,72	1.416,30
Retención Ingresos Brutos a Pagar	11.775,34	
Planes de Pago Afip	11.515,40	
Intereses a devengar	-840,66	
<b>Subtotal</b>	<b>25.746,80</b>	<b>1.416,30</b>
<b>Segundo Trimestre</b>		
Planes de Pago Afip	11.515,40	
Intereses a devengar	-840,66	
<b>Subtotal</b>	<b>10.674,74</b>	
<b>Tercer Trimestre</b>		
Planes de Pago Afip	11.515,40	
Intereses a devengar	-840,66	
<b>Subtotal</b>	<b>10.674,74</b>	
<b>Cuarto Trimestre</b>		
Planes de Pago Afip	7.695,49	
Intereses a devengar	-439,43	
<b>Subtotal</b>	<b>7.256,06</b>	
<b>No Corriente</b>		
Planes de Pago Afip	17.356,60	
Intereses a devengar	-4.059,81	
<b>Subtotal</b>	<b>13.296,79</b>	
<b>Total</b>	<b>115.089,96</b>	<b>81.135,85</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

Dr. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
E.C.O.N.E.N.E.

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. Tº VIII Pº 011





Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.

**Notas a los Estados Contables**

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2006  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Ejercicio Económico N° 9



**2.9. Información sobre partes relacionadas**

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por la Resolución Técnica N° 21 de la FACPCE, se informa que durante el ejercicio el ente no ha realizado operaciones con partes relacionadas.

**3. Modificación de ejercicios anteriores**

Las modificaciones de Ejercicios Anteriores se originan en:

	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
Planes de pago AFIP	40.620,95	
<b>Total</b>	<b>40.620,95</b>	

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Las Notas 1 a 3 y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Extractos Contables.  
Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 7 de Diciembre de 2006.

(Ct. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. N° 17. VIII p° 011

Dn. RODRIGO C. SALVADO  
PRESIDENTE  
ECONOMISE





Sres. Directores de  
Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.  
Julio A. Roca y Alte. Brown  
Neuquén Capital

En mi carácter de Contador Público independiente, informo el resultado de la auditoría que he realizado de los estados contables individualizados en el apartado I. Los mismos han sido preparados y aprobados por el Directorio de Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E. en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el apartado II.

#### I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio económico finalizado el 30 de Abril de 2006.
5. Notas y Anexos correspondientes.

#### II. ALCANCE DE LA AUDITORIA:

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

Las normas de auditoría requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la Administración.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

CV. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





### III. ACLARACIONES PREVIAS

Tal como se expone en Nota 1.1, acápite "Estados contables en moneda constante", con fecha 25 de Marzo de 2003 el Poder Ejecutivo Nacional sancionó y publicó en el Boletín Oficial el Decreto N° 664/2003, estableciendo en su parte central, una instrucción a todos los organismos de fiscalización de sociedades y a todos los organismos de fiscalización de sociedades y a todos los organismos de control dependientes del Poder Ejecutivo Nacional, que dispongan en el ámbito de sus respectivas competencias, que los balances o estados contables que le sean presentados, deberán observar lo dispuesto por el artículo 10 de la Ley 23.928 y sus modificaciones. Esto significa que los organismos de control no podrán recibir estados contables expresados en moneda homogénea.

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén aprobó las Resoluciones Técnicas N° 16 " Marco conceptual de las normas contables profesionales"; N° 17 " Normas contables profesionales : desarrollo de cuestiones de aplicación general" ; N° 18 : Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular"; N° 19 " Modificaciones a las Resoluciones Técnicas N° 4, 5, 6, 8, 9, 11 y 14, N° 20 " Instrumentos Derivados y operaciones de cobertura" y N° 21 " Valor Patrimonial Proporcional - Consolidación de Estados Contables - Información a exponer sobre partes relacionadas" a través de sus Resoluciones N° 312, N° 330, N° 338 , N° 350 y N° 378 respectivamente. Las mencionadas Resoluciones Técnicas y sus modificaciones, entraron en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2003, excepto las modificaciones establecidas por la Resolución N° 350 las cuales entran en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de Octubre de 2003, admitiéndose su aplicación anticipada.

En cumplimiento de lo establecido por la Resolución N° 355 del C.P.C.E.N los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, expresados en moneda de curso legal, PESOS, vigente en el período considerado. Se expresa a valores sin indexación en el presente ejercicio, por cuanto no se ha seguido el método de ajuste establecido en la Resolución Técnica N° 6 de la F.A.C.P.C.E.

Tal como se explica en Nota 1.7, acápite "Estado de Flujo de Efectivo", la sociedad confecciona este Estado Contable por primera vez, por este motivo no se expone en forma comparativa.


### IV. DICTAMEN

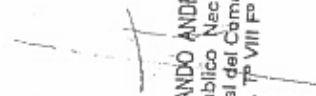
En mi opinión, los estados contables detallados en I. presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E.** al 30 de abril de 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales. Asimismo, en mi opinión, excepto por lo mencionado en Nota 1.7, las normas contables profesionales han sido aplicadas uniformemente.

### V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

1. Informe que, según surge de las registraciones contables al 30 de Abril de 2006, no existen deudas a favor del Instituto de Seguridad Social en concepto de aportes jubilatorios.

NEUQUEN, 7 de diciembre de 2006

  
Cr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

  
DIEGO FERNANDO ANDRADA  
Contador Público Nacional  
Univ. Nacional del Comahue  
C.P.C.E. Nqn. TP VIII Pº 011



ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL





Sres. Directores de  
**Emprendimientos Turísticos  
y Deportivos Neuquinos S.E.**  
Julio A. Roca y Alte. Brown  
Neuquén Capital

En mi carácter de síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el art. 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en mi examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

**I. DOCUMENTOS EXAMINADOS**

- a- Estado de Situación Patrimonial al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- b- Estado de Resultados por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- c- Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2006, comparativo con el ejercicio anterior.
- d- Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio económico finalizado el 30 de Abril de 2006.
- e- Notas y Anexos correspondientes.
- f- Memoria e Inventario al 30 de abril de 2006.

**II. ALCANCE DEL EXAMEN**

En el ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a f) me basé fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables.

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO  
CONTADOR PÚBL. DE LA PROVINCIA





Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

Por lo tanto mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de la sindicatura, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por el síndico en el ejercicio de su función de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por el síndico en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

III DICTAMEN

a) En mi opinión y basándome en la información que emitió el auditor externo de fecha 7 de diciembre de 2006, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S. E. al 30 de abril de 2006, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

b) No tengo observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria.

Cr. JORGE BONARITO  
CONTADOR GIAL. DE LA PROVINCIA

NEUQUEN, 12 de diciembre de 2006

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL



# ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN

EJERCICIO 2006



PROVINCIA DEL NEUQUEN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)



**EPEN**  
**Ente Provincial de Energía del Neuquén**

**Estados Contables**

Correspondientes al ejercicio económico  
finalizado el 31 de Diciembre de 2006

Dr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL





PROVINCIA DEL NEUQUÉN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN  
(E.P.E.N)

Denominación: **EPEN  
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)**

Domicilio legal: Ríoja 385 – Neuquén Capital

Actividad principal de la Sociedad: Prestación de servicios públicos de electricidad

Fecha de creación del Ente: 12 de Junio de 1981 – Ley 1303/81

Fecha de la última modificación: 24 de Enero de 2002 – Ley 2386/02

### ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2006

**EJERCICIO ECONOMICO N° 05**  
Iniciado el 1° de Enero de 2006

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



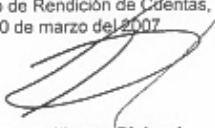


PROVINCIA DEL NEUQUEN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)

EPEN  
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)  
Balance General  
al 31 de Diciembre de 2006

	2006		2006
	\$		\$
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos (Nota 2a)	2,163,527.50	Cuentas por pagar (Nota 2e)	16,493,454.08
Créditos por ventas (Nota 2b)	86,702,414.33	Remuneraciones y cargas sociales (Nota 2f)	3,150,785.33
Otros créditos (Nota 2c)	1,060,492.10	Cargas fiscales (Nota 2g)	5,527,922.88
Otros activos (Nota 2d)	11,486,758.33	Otras deudas (Nota 2h)	2,053,734.63
		Provision para Vacaciones a pagar (Nota 2i)	1,038,055.72
<b>Total del Activo Corriente</b>	<b>101,413,192.26</b>	<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>28,263,952.64</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Créditos por ventas (Nota 2b)	2,337,548.06	Cargas fiscales (Nota 2g)	2,037,145.07
Otros créditos (Nota 2c)	4,681,253.11	Provision para Juicios (Anexo III)	3,378,969.10
Bienes de uso (Anexo I)	132,511,030.01		
<b>Total del Activo No Corriente</b>	<b>139,529,831.18</b>	<b>Total del Pasivo No Corriente</b>	<b>5,416,114.17</b>
		<b>Total del Pasivo</b>	<b>33,680,066.81</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>240,943,023.44</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>207,262,956.63</b>
		(Según estado respectivo)	
		<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>240,943,023.44</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables  
En mi carácter de Gerente Comercial y Administrativo, certifico que el presente estado contable surge del Libro Diario General y comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el Ejercicio 2006 de acuerdo a lo establecido en los Art. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes, y que se han efectuado los controles a que hace referencia el Art. 5 del Reglamento de Rendición de Cuentas, sobre los actos y operaciones que en el se expresan.  
Neuquén, 30 de marzo del 2007

  
Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

  
Dr. Nicolas Salvatori  
Residente

  
Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



  
**PROVINCIA DEL NEUQUEN**  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)

**EPEN**  
**(Ente Provincial de Energía del Neuquén)**  
**Estado de Resultados**

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre del 2006

	2006
	\$
Ventas efectuadas y servicios prestados (Nota 2i)	109,463,863.11
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Anexo II)	-108,525,139.41
<b>Resultado bruto</b>	<b>938,723.70</b>
Gastos de comercialización (Anexo II)	-5,380,491.68
Gastos de administración (Anexo II)	-13,953,569.78
Otros ingresos y egresos (Nota 2j)	13,073,597.29
<b>Resultado Ordinario del ejercicio - Pérdida</b>	<b>-5,321,740.47</b>
<b>Resultado Extraordinario del ejercicio</b>	<b>0.00</b>
<b>Resultado neto del ejercicio - Pérdida</b>	<b>-5,321,740.47</b>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables  
En mi carácter de Gerente Comercial y Administrativo, certifico que el presente estado contable surge del Libro Diario General y comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el Ejercicio 2006 de acuerdo a lo establecido en los Art. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes, y que se han efectuado los controles a que hace referencia el Art. 5 del Reglamento de Rendición de Cuentas, sobre los actos y operaciones que en el se expresan.  
Neuquén, 30 de marzo del 2007

  
Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

  
Dr. Nicolas Salvatori  
Presidente



PROVINCIA DEL NEUQUEN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIDITO  
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



EPEN

(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondiente al ejercicio economico finalizado el 31 de Diciembre del 2006

	Aportes de los propietarios				Resultados no asignados	Total	
	Ajustes al capital						
	Capital	F.E.D.E.I.	Aportes Provincial - PROSAP	Otros Ajustes al Capital			Total
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2005</b>	158,514,624.97	25,107,344.79	12,935,097.51	524,204.83	197,081,272.10	-2,508,256.63	194,573,015.47
Ajuste resultados ejercicio anterior (nota 4)						300,036.57	300,036.57
<b>Saldos ajustados al 31 de Diciembre de 2005</b>	158,514,624.97	25,107,344.79	12,935,097.51	524,204.83	197,081,272.10	-2,208,220.06	194,873,052.04
Fondo especial de desarrollo eléctrico del interior (FEDEI)		8,920,873.57			8,920,873.57		8,920,873.57
Aportes financiamiento PROSAP			5,057,941.91		5,057,941.91		5,057,941.91
Alta Activo anterior al año 2005				832.20	832.20		832.20
Aportes Estado Provincial			3,731,997.38		3,731,997.38		3,731,997.38
Pérdida neta del ejercicio						-5,321,740.47	-5,321,740.47
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2006</b>	158,514,624.97	34,028,218.36	21,725,036.80	525,037.03	214,792,917.16	-7,529,960.53	207,262,956.63

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

En mi carácter de Gerente Comercial y Administrativo, certifico que el presente estado contable surge del Libro Diario General y comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el Ejercicio 2006 de acuerdo a lo establecido en los Art. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes, y que se han efectuado los controles a que hace referencia el Art. 5 del Reglamento de Rendición de Cuentas, sobre los actos y operaciones que en él se expresan.  
Neuquén, 30 de marzo del 2007

Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

Dr. Nicolas Salvatori  
Presidente





PROVINCIA DEL NEUQUEN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)

EPEN

(Ente Provincial de Energía del Neuquén)  
Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre del 2006

	2006 \$
<b>VARIACION DE LOS FONDOS</b>	
Fondos al inicio del ejercicio	2,451,942.44
Aumento (disminución) de fondos	-288,414.94
Fondos al cierre del ejercicio	2,163,527.50
<b>CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS</b>	
Ventas cobradas	119,447,549.97
Menos: Egresos ordinarios pagados	-133,772,074.45
Mas: Otros ingresos ordinarios cobrados	25,636,324.61
Fondos originados en (o aplicados a) operaciones ordinarias	11,211,800.13
Pagos por adquisición de bienes de uso	-11,500,215.07
Total de aplicaciones de fondos	-11,500,215.07
Aumento (disminución) de fondos	-288,414.94

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables. En mi carácter de Gerente Comercial y Administrativo, certifico que el presente estado contable surge del Libro Diario General y comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el Ejercicio 2006 de acuerdo a lo establecido en los Art. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes, y que se han efectuado los controles a que hace referencia el Art. 5 del Reglamento de Rendición de Cuentas, sobre los actos y operaciones que en el se expresan.  
Neuquén, 30 de marzo del 2007

Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

Dr. Nicolás Salvatori  
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





PROVINCIA DEL NEUQUÉN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN  
(E.P.E.N)

EPEN  
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre del 2006

**NOTA 1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de preparación:**

Los presentes Estados Contables han sido preparados cumpliendo con las pautas establecidas por la Ley Provincial N° 2386 de creación del EPEN, en su apartado Presupuesto y Contabilidad; y teniendo en cuenta los principios establecidos en la Ley 2141 de Administración Financiera y Control y Decreto Reglamentario en su Artículo 49, que establece que "aquellos organismos que tengan una actividad de carácter comercial o industrial, registrarán sus operaciones en cuentas patrimoniales y de resultados, en el marco de la teoría contable y según principios de contabilidad de aceptación general".

**b) Modelo de presentación:**

Se ha utilizado en forma parcial el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la FACPE modificadas por la Resolución Técnica N° 12.

**c) Criterios de valuación:**

i) **Caja y bancos:** han sido valuados a su valor nominal.

ii) **Inversiones:** han sido valuadas a su valor nominal.

iii) **Créditos por ventas:** han sido valuados a su valor nominal.

iv) **Materiales:** Han sido valuados a su valor de la última orden de compra ingresada

v) **Bienes de uso:** han sido valuados a su valor de origen. La amortización de los mismos es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso, considerado en su conjunto, no supera su valor recuperable.

vi) **Activos intangibles:** han sido valuados a su valor de origen. La amortización de los mismos es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

vii) **Cuentas por pagar:** han sido valuadas a su valor nominal.

viii) **Remuneraciones y Cargas Sociales:** han sido valuadas a su valor nominal.

ix) **Cargas fiscales:** han sido valuadas a su valor nominal.

x) **Capital social:** ha sido valuado a su valor de origen.

**NOTA 2: COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

a) **Caja y bancos:**

Fondo Fijo	\$
Bancos	123,200.00
Total	2,040,327.50
	<hr/>
	2,163,527.50

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





PROVINCIA DEL NEUQUÉN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN  
(E.P.E.M)

**EPEN**  
**(Ente Provincial de Energía del Neuquén)**

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre del 2006

**b) Créditos por ventas:**

	\$
<b>Corrientes</b>	
Créditos por ventas y servicios a usuarios nacionales	83,326.89
Créditos por ventas y servicios a usuarios provinciales	763,014.57
Créditos por ventas y servicios a usuarios municipales	651,246.28
Créditos por ventas y servicios a cooperativas	1,189,631.38
Créditos por ventas y servicios a usuarios particulares	7,815,385.96
Créditos por ventas a facturar	12,316,335.89
Factor de Proporcionalidad CAMESA	241,743.76

Plan de Pagos a Usuarios Provinciales	113,233.24
Plan de Pagos a Usuarios Particulares	486,626.77
Plan de Pagos a Usuarios Nacionales	13,551.56
Plan de Pagos a Usuarios Municipales	1,003,325.76

Valores al cobro - cheques de pago diferido	68,876.61
Cheques de pago diferido rechazados	155,038.88
Cobranzas Pendientes de Acreditación	27,092.29

Deudores morosos usuarios nacionales	96,327.52
Deudores morosos usuarios provinciales	25,114,396.04
Deudores morosos usuarios municipales	5,075,339.36
Deudores morosos usuarios cooperativas	15,539,813.82
Deudores morosos usuarios particulares	5,932,294.86
Deudores en gestión judicial	12,217,250.70

Provisión para deudores incobrables	-2,201,447.41
<b>Total</b>	<b>86,702,414.33</b>

	\$
<b>No Corrientes</b>	
Plan de Pagos a Usuarios Provinciales	324.48
Plan de Pagos a Usuarios Particulares	225,128.82
Plan de Pagos a Usuarios Municipales	2,112,094.76
<b>Total No Corrientes</b>	<b>2,337,548.06</b>

<b>Total</b>	<b>89,039,962.39</b>
--------------	----------------------

En el presente ejercicio no se ha constituido nueva provisión para deudores incobrables; dado que el importe provisionado en ejercicios anteriores resulta suficiente, para cubrir los montos de las facturas adeudadas por usuarios particulares hasta el año, 1999

Se considera como Deudores Morosos a todas aquellas facturas que se encuentran impagas cuando ha operado el vencimiento de las mismas.

**c) Otros créditos:**

	\$
<b>Corrientes</b>	
Anticipo a proveedores	30,567.60
Personal - Anticipos a rendir	43,980.74
Anticipos a reintegrar a Tesorería	47,542.59
F.E.D.E.I.a pagar	28,701.22
Fondo Social para préstamos al personal	11,875.95
Anticipo de Vacaciones a Agentes	19,138.33
Créditos fiscales - Anticipos Impuesto a GMP	878,665.67
<b>Total Corrientes</b>	<b>1,060,492.10</b>

	\$
<b>No Corrientes</b>	
Préstamos UFE Prosap	33,014.70
Créditos fiscales - Anticipos Impuesto a GMP	4,648,236.41
<b>Total No Corrientes</b>	<b>4,681,251.11</b>
<b>Total</b>	<b>5,741,743.21</b>

Del saldo de la cuenta de Anticipos a Reintegrar a Tesorería, corresponde la suma de 25.287,92, a los Viajeros pendientes de reintegrar al 31/12/2006 por las Subgerencia Regional Norte, y C.O.M.E.

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL





PROVINCIA DEL NEUQUÉN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN  
(EPEN)

**EPEN**  
**(Ente Provincial de Energía del Neuquén)**

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre del 2006

**d) Otros activos:**

	\$
Materiales y repuestos	11,485,542.57
Vales de combustible	1,215.76
<b>Total</b>	<b>11,486,758.33</b>

**e) Cuentas por pagar:**

	\$
<b>Corrientes</b>	
Proveedores de energía	7,584,383.62
Proveedores de energía a facturar (CAMESA)	4,997,666.00
Proveedores de materiales	640,101.20
Proveedores contratistas	1,806,719.10
Proveedores varios	825,349.72
Proveedores de servicios	347,947.28
Proveedores comunicaciones	188,108.68
Proveedores combustible para generación	54,674.71
Proveedores financiamiento PROSAP	38,533.77
<b>Total</b>	<b>16,483,454.08</b>

**f) Remuneraciones y cargas sociales:**

	\$
Remuneraciones y cargas sociales	3,150,795.33
Provisión Vacaciones a Pagar	1,038,055.72
<b>Total</b>	<b>4,188,841.05</b>

La provisión por vacaciones a pagar se compone por el saldo de días de licencias pendientes de usufructuar al 31/12/2006

**Corrientes**

	\$
Fisco Nacional	5,400,242.41
Fisco Provincial	118,785.88
Fiscos Municipales	8,894.59
<b>Total Corrientes</b>	<b>5,527,922.88</b>

**No Corrientes**

	\$
Fisco Nacional	2,037,145.07
<b>Total No Corrientes</b>	<b>2,037,145.07</b>
<b>Total</b>	<b>7,565,067.95</b>

**h) Otras deudas:**

	\$
Secretaría de Energía de la Nación	67,928.12
Consejo Profesional de Ingenieros	620.51
Contratistas - Fondo de reparo	470,444.05
Contratistas - garantía de contratos	54,559.98
Contratistas - multas	36,006.07
Personal - Reintegros	107,277.05
Provisión para otras cuentas a pagar	14,447.10
Clientes de energía - otras deudas	30,506.18
Contribución Municipal - Tasa Canon	1,271,946.57
<b>Total</b>	<b>2,053,734.63</b>

**i) Ventas efectuadas y servicios prestados:**

	\$
Venta de energía	94,265,924.14
Servicios de transporte de energía	7,406,538.61
Distribución Troncal	4,282,093.00
Obras y servicios adicionales	3,509,317.36
<b>Total</b>	<b>109,463,863.11</b>

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





PROVINCIA DEL NEUQUEN  
MINISTERIO DE EMPRESAS PUBLICAS  
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN  
(E.P.E.N)

**EPEN**  
**(Ente Provincial de Energía del Neuquén)**

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre del 2006

**J) Otros Ingresos:**

Ingresos por subsidios (FCT)	8.415.558,65
Ingresos financieros	4.029.795,06
Ingresos varios	628.243,58
<b>Total</b>	<b>13.073.597,29</b>

**NOTA 3: PREVISION PARA SENTENCIAS JUDICIALES ADVERSAS**

Al cierre del ejercicio existen juicios cuantificados en contra del Organismo por la suma de \$ 2.483.408,19 y juicios con sentencia por las suma de \$ 2.502.484,00, de los cuales se ha provisionado en el presente ejercicio la suma de \$ 911.688,31 por contar con estimación de condena en contra del E.P.E.N. y su evolución se consigna en el Anexo III.

**NOTA 4: AJUSTE RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

Su saldo se compone de operaciones que corresponden al Ejercicio 2005, que fueron contabilizadas en el Ejercicio 2006; siendo los intereses del Plan de Pago de COPELCO por la suma de \$ 287.286,03 y al alta de Activo 64838 por la suma de \$ 12.750,54.

**Cr. Guillermo Richard**  
Gerente Comercial y Administrativo

**Dr. Nicolas Salvatori**  
Presidente

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

**Cr. JORGE A. BONAIUTO**  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

**EPEN**  
 (Ente Provincial de Energía del Neuquén)  
 Estados Contables al 31 de diciembre del 2006  
 (en pesos)

Anexo I



**Bienes de Uso**

Descripción	VALOR DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				Valor Residual	
	Saldo			Saldo	Saldo		Saldo			
	Inicial	Altas	Reclasificación	Bajas	Final	Inicial	Depreciación	baja		Final
Moblaje V.O.	463,762.44	134,471.30			598,233.74	243,150.03	41,698.44		284,848.47	313,385.27
Herramientas	403,778.38	14,005.44		4,514.09	413,269.73	290,411.00	35,619.79	4466.95	321,563.84	91,705.89
Rodados	4,548,991.53	526,323.48			5,075,315.01	3,617,320.92	256,146.67		3,873,487.59	1,201,847.42
Maquinarias y Equipos	15,510,624.92	2,662,892.71	146,414.00	2,928.06	18,317,003.57	7,417,672.37	1,042,733.00	2754.96	8,457,650.41	9,859,353.16
Aparatos e Instrumentos	6,265,361.24	439,881.02	31,448.55	3,870.33	6,732,820.48	4,122,345.32	359,298.83	3839.26	4,477,804.89	2,255,015.59
Elementos para biblioteca	40,967.74	2,503.66			43,471.40	37,237.95	2,777.49		40,015.44	3,455.96
Equipos de computación y perife	2,233,056.54	121,051.42		18,059.32	2,336,048.64	1,676,522.99	185,278.06		1,861,801.05	474,247.59
Equipamiento en Comunicaciones	355,761.25	32,038.85			387,800.10	10,108.26	100,268.18	3310.88	107,065.56	280,734.54
Otros Bienes Muebles	354,136.88	13,827.61		754.86	367,209.63	267,649.10	29206.51	754.86	296,100.75	71,108.88
Terrenos	550,034.88	0.00			550,034.88	0.00			0.00	550,034.88
Obras Civiles	14,945,022.16	255,069.70			15,200,091.86	4,870,445.89	265,028.17		5,135,474.06	10,064,617.80
Lineas transporte 132 kv	29,461,784.77	0.00			29,461,784.77	17,643,660.59	693,353.53		18,337,014.12	11,124,770.65
Lineas transporte 33 kv	26,629,376.95	752,899.38			27,382,276.33	14,379,800.86	409,926.97		14,789,727.83	12,592,548.50
Estaciones Transformadoras	25,104,255.31	590,599.99	22,561.73		25,717,417.03	11,667,599.27	739,022.74		12,406,622.01	13,310,795.02
Lineas de distribución Media Te	26,592,595.44	691,977.01			27,284,572.45	10,860,236.47	601,089.65		11,461,326.12	15,823,246.33
Lineas de distribución Baja Ten	19,702,878.90	484,577.63			20,187,456.53	8,980,081.56	440,636.85		9,420,718.41	10,766,738.12
Equipamiento Generación	6,781,806.64	0.00			6,781,806.64	4,559,904.46	88,085.18		4,647,989.64	2,133,817.00
Sistema de Alumbrado Público	2,209,679.06	84,014.41			2,293,693.47	504,896.35	51,439.10		556,335.45	1,737,358.02
Lineas de Distribución Troncal	45,414,188.60	943.00			45,415,131.60	25,870,707.72	1,588,969.20		27,459,676.92	17,955,454.68
Electrificación Rural	2,379,743.66			6,899.20	2,372,844.46	131,362.56	81,338.61		212,701.17	2,160,143.29
Readequación de líneas y redes	23,530.45	13,667.30			37,197.75	1,484.24	1,978.64		3,462.88	33,734.87
Obras en curso - Interconexione	778,212.43	189,278.13	-216,590.61	8,517.00	742,382.95	0.00			0.00	742,382.95
Obras en curso - Electrificacio	9,619,001.98	3,072,736.98			12,691,738.96	0.00			0.00	12,691,738.96
Obras en curso - por Administra	1,235,814.69	161,090.45	69,273.83		1,466,178.97	0.00			0.00	1,466,178.97
Obras en Curso - Obras Civiles	2,586,933.79	859,681.28	902.78		3,447,517.85	0.00			0.00	3,447,517.85
Obras en Curso - Distro Comahue	885,874.54	8,476.04	-54,010.28	8,889.35	831,450.95	0.00			0.00	831,450.95
Estudios y Proyectos Interconexiones Electricas	18,820.00				18,820.00					18,820.00
Software	1,721,797.78	17,747.44			1,739,545.22	1,281,197.96	30838.01		1,312,035.97	427,509.25
Servidumbres	76,427.33	20,519.29			96,946.62	13,137.41	2491.59		15,629.00	81,317.62
<b>Totales</b>	<b>246,875,400.28</b>	<b>11,169,093.52</b>	<b>0.00</b>	<b>54,432.21</b>	<b>257,990,061.59</b>	<b>118,446,933.28</b>	<b>7,047,225.21</b>	<b>15,126.91</b>	<b>125,479,031.58</b>	<b>132,511,030.01</b>

Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

Dr. Nicolas Salvatori  
Presidente

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL


Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EPEN  
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)  
Estados Contables al 31 de diciembre del 2006  
(en pesos)

Anexo II

Discriminación de gastos por áreas

Concepto	Total	Explotación	Comercialización	Administración
Total Energía, Potencia, Transporte y Otros gastos	53,310,625.21	53,310,625.21		
Total remuneraciones y cargas sociales	33,492,814.74	22,054,731.90	1,290,523.88	10,147,558.96
Total gastos varios en personal	1,458,394.24	979,511.67	17,881.04	461,001.53
Total gastos en capacitación	113,590.75	21,560.13	2,916.88	89,113.76
Total gastos de comercialización	4,007,539.07	60,278.85	3,692,240.54	255,019.68
Total combustible para generación	9,122,485.60	9,122,485.60		
Total gastos en materiales y accesorios	1,535,326.84	1,479,424.27	55,902.57	
Total servicios de terceros	4,841,057.68	4,841,057.68		
Total gastos comunicaciones	1,248,200.21	1,113,629.97	7,530.99	127,039.25
Total gastos en vehículos y equipos móviles	1,929,688.74	1,627,966.92	18,069.22	283,652.60
Total gastos en administración	2,385,988.69	1,393,571.76	54,440.54	897,974.39
Total gastos varios en funcionamiento	4,288,572.36	3,071,022.84	42,411.96	1,175,137.56
Total gastos mantenimiento de equipos	336,601.85	44,687.50	25,365.61	166,548.74
Total gastos seguridad e higiene	279,671.57	210,843.92	121.52	68,706.13
Total impuestos	1,301,449.12	1,301,449.12		
Total gastos varios	168,302.68	106,670.88	837.72	60,794.08
Total amortización	7,047,225.21	6,793,952.88	32,249.23	221,023.10
Total constitucion para futuras sentencias judiciales	991,668.31	991,668.31		
<b>Total gastos</b>	<b>127,859,200.87</b>	<b>108,525,139.41</b>	<b>5,380,491.68</b>	<b>13,953,569.78</b>

  
Cf. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

  
Dr. Nicolás Salvatori  
Presidente

  
Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL




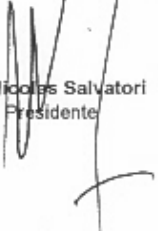
**EPEN**  
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)  
Estados Contables al 31 de diciembre del 2006  
(en pesos)

Anexo III

Previsiones

Conceptos	Previsión al 31/12/05	Movimientos del Ejercicio		Previsión al 31/12/06
		Montos Afectados (Uso)	Montos Afectados (Uso)	
Previsión para Juicios (Nota 3)	2,547,412.10	-160,111.31	991,668.31	3,378,969.10

  
Cr. Guillermo Richard  
Gerente Comercial y Administrativo

  
Dr. Nicolas Salvatori  
Presidente

ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL

  
Cr. JORGE H. BONAIUTO  
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA