

PROVINCIA DEL NEUQUEN



**Ministerio de Hacienda
Obras y Servicios Públicos**

**Contaduría General de la
Provincia**

Cuenta General de Inversión

Ejercicio 2003

ESTADOS NO CONSOLIDADOS EJERCICIO 2003

**INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN
DIRECCION DE LOTERIA
HIDROCARBUROS DE NEUQUEN S.A.
EMPRESA DE INGENIERIA S.A.
ARTESANIAS NEUQUINAS S.A.
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
CORPORACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A
MERCADO CONCENTRADOR DEL NEUQUEN S.A.
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS SOCIEDAD DEL ESTADO
ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA LEY 2415/02**

TOMO II

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN

EJERCICIO 2003



Estados contables por el ejercicio
finalizado al 31 de diciembre de 2003



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



1331



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Al 31 diciembre de 2.003
(Comparativo con el ejercicio anterior)

(Nota)				(Nota)			
ACTIVO				PASIVO			
		31-12-03	31-12-02			31-12-03	31-12-02
Disponibilidades	1.1.	4.276.614,22	1.545.588,48	Deudas Sociales	1.9.	14.815.703,05	9.073.434,62
Créditos por aportes y contribuciones	1.2.	34.190.536,75	27.870.332,70	Deudas con proveedores de bienes y servicios	1.10.	34.900.102,01	37.166.697,02
Créditos por servicios asistenciales	1.3.	7.858.927,61	10.535.968,33	Otras Deudas	1.11.	22.750.980,01	9.558.847,59
Préstamos otorgados	1.4.	1.294.960,00	879.578,84				
Otros Créditos	1.5.	1.927.550,88	713.025,40				
Bienes de Cambio	1.6.	1.684.783,64	1.112.520,24				
Títulos y acciones	1.7.	286.618,01	286.618,01				
Bienes de capital	1.8.-An.I	17.125.946,20	16.733.584,23				
				TOTAL DEL PASIVO		72.466.785,07	55.798.979,23
				PATRIMONIO NETO			
				RESULTADOS NO ASIGNADOS		3.878.235,00	(6.670.699,88)
				A) Ejerc. Anteriores		(1.300.871,19)	2.919,53
				Verlags del EJERCICIO (s/ Est. E.P.N.)		(6.398.211,57)	10.546.015,15
				TOTAL DEL PATR. NETO		(3.820.847,76)	3.878.235,00
TOTAL ACTIVO		68.645.937,31	59.677.214,23	TOTAL PASIVO + PATR. NETO		68.645.937,31	59.677.214,23

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.

Roberto Frassetto
Contador General ISSN
Conf. Publ. N° 10. - I.M.S.
C.P.C.E.Nq. 1° I - P° 897

Dr. Gerardo Hoffinger
Administrador General
ISSN



ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio comprendido entre el 01/01/03 y el 31/12/03

	APORTES		(DEFICIT) SUPERAVIT ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
	APORTES	Res. Bs. Cap.		
Saldos al Inicio del Ejercicio		13.044.516,57	-9.166.281,57	3.878.235,00
Modif. de ejercicios anteriores (activos/pasivos)			-1.300.871,19	-1.300.871,19
Saldos al Inicio del Ejercicio, modificados		13.044.516,57	-10.467.152,76	2.577.363,81
Desafect./Increm. reserva bienes de uso		28.008,43		28.008,43
Subtotal		28.008,43		28.008,43
Deficit del ejercicio según Estado de Resultados			-6.426.220,00	-6.426.220,00
TOTALES		13.072.525,00	-16.893.372,76	-3.820.847,76

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.

Roberto Frassetto
Contador General ISSN
Cont. Públ. Nac. -U.N.S.
C.P.C.E.Nqn. T° I- F° 097

Dr. Gerardo Hettinger
Administrador General
ISSN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GIAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAFINO
SECRETARIO GERAL DE LA PROVINCIA



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EJERCICIO 2003

Disponibilidades al inicio	1.545.588,48
Ajuste de ejercicios anteriores	153.917,90
Disponibilidades al inicio, modificadas	1.699.506,38

ORIGENES DE FONDOS 330.668.622,22

Ejecución de Recursos	312.144.822,67
Aumento de Libramientos de Tesorería	8.884.294,15
Aumento de Deudas por aportes y retenciones a/sueldos	5.742.268,43
Aumento de Retenciones convencionales a/sueldos	
Aumento de Deudas con Garantías	
Aumento de Programas financiados	
Aumento de Fondos con Afectación Específica	
Aumento de Otras Deudas	
Disminución de Créditos a/Municipalidades	1.838.267,58
Disminución de Créditos a/Organismos de la Provincia	
Disminución de Créditos a/Organismos de la Nación	
Disminución de Créditos Otras Entidades	
Disminución de Créditos por Responsables	
Disminución de Créditos Varios	1.948.989,41

APLICACIONES DE FONDOS -328.079.514,38

Ejecución de Erogaciones	319.350.779,37
Disminución de Libramientos de Tesorería	
Disminución de Deudas por aportes y retenciones a/sueldos	
Disminución de Retenciones convencionales a/sueldos	
Disminución de Deudas con Garantías	
Disminución de Programas financiados	
Disminución de Fondos con Afectación Específica	
Disminución de Otras Deudas	
Aumento de Créditos a/Municipalidades	
Aumento de Créditos a/Organismos de la Provincia	7.945.488,16
Aumento de Créditos a/Organismos de la Nación	
Aumento de Créditos Otras Entidades	210.985,45
Aumento de Créditos por Responsables	672.263,40
Aumento de Créditos Varios	

Disponibilidades al Cierre	4.276.614,22
----------------------------	--------------

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables

Roberto Frassello
Contador General ISSN
Conf. N.º 1.100.000 - I.M.S.
C.F.C.E.N.º 1 - P. 097

Dr. Gerardo H. Wenger
Administrador General
ISSN

12/11



Estado de ejecución presupuestaria
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
 Por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2003

RECURSOS		Presupuestado	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	EN %
01	RECURSOS CORRIENTES	298.359.960,00	312.144.822,67	-13.784.862,67	13.784.862,67	312.144.822,67	-4,6%
04	DE OPERACIÓN	295.753.954,00	307.981.615,98	-12.227.661,98	12.227.661,98	307.981.615,98	-4,1%
01	INGRESOS PREVISIONALES	171.710.182,00	175.104.797,42	-3.394.615,42	3.394.615,42	175.104.797,42	-2,0%
	APORTES PERSONALES	88.735.174,00	88.234.918,94	-499.744,84	499.744,94	88.234.918,94	-0,6%
	CONTRIB. PATRONALES	83.600.841,00	84.783.362,13	-1.282.521,13	1.282.521,13	84.783.362,13	-1,5%
	COPARTICIPACIÓN FEDERAL Y OTROS	1.474.167,00	2.086.516,35	-612.349,35	612.349,35	2.086.516,35	-41,5%
02	INGRESOS ASISTENCIALES	121.316.879,00	129.215.707,05	-7.898.828,05	7.898.828,05	129.215.707,05	-6,5%
	APORTES PERSONALES	46.793.685,00	47.708.472,83	-914.787,83	914.787,93	47.708.472,93	-2,0%
	CONTRIBUCIONES PATRONALES	56.322.162,00	58.585.963,81	-2.263.811,81	2.263.811,81	58.585.963,81	-4,0%
	APORTES ENTIDADES ADHERENTES	7.394.193,00	9.681.034,46	-2.286.851,46	2.286.851,46	9.681.034,46	-30,7%
	COSEGUROS	5.822.740,00	2.126.703,56	3.696.036,44	3.696.036,44	2.126.703,56	-39,3%
	RECUPERO PRESTACIONES	2.010.326,00	2.126.703,56	-116.377,56	116.377,56	2.126.703,56	-5,8%
	SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	2.973.793,00	3.025.215,60	-51.422,60	51.422,60	3.025.215,60	-1,7%
03	OTROS	2.726.893,00	3.681.111,51	-954.218,51	954.218,51	3.681.111,51	-34,3%
	TURISMO SOCIAL	2.638.756,00	2.845.112,68	-206.356,68	206.356,68	2.845.112,68	-7,6%
	INTERESES PRESTAMOS	8.098,00	170.725,44	-162.627,44	162.627,44	170.725,44	-200,8%
	OTROS INGRESOS	80.041,00	544.273,39	-464.232,39	464.232,39	544.273,39	-580,0%
08	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-	-	-
02	RECURSOS DE CAPITAL	2.608.006,00	4.163.206,69	-1.557.200,69	1.557.200,69	4.163.206,69	-59,8%
03	DISMINUCIÓN DE LA INVERSIÓN FINANCIERA	2.608.006,00	4.163.206,69	-1.557.200,69	1.557.200,69	4.163.206,69	-59,8%
02	REEMBOLSO PRESTAMOS Y OTROS RECURSOS	2.608.006,00	4.163.206,69	-1.557.200,69	1.557.200,69	4.163.206,69	-59,8%
TOTAL		298.359.960,00	312.144.822,67	-13.784.862,67	13.784.862,67	312.144.822,67	-4,6%

SEC.	IT.	APPL.	PROG.	EROGACIONES	Presupuestado	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	EN %
1	1			EROGACIONES CORRIENTES	300.233.393,00	313.833.788,28	-13.700.395,28	13.700.395,28	313.833.788,28	-4,6%
	01			OPERACIÓN	18.867.878,00	23.886.859,36	-5.018.981,36	5.018.981,36	23.886.859,36	-26,8%
	02			PERSONAL	11.807.709,00	11.817.304,41	-9.595,41	9.595,41	11.817.304,41	-0,1%
	03			BIENES	973.318,00	1.129.845,65	-156.627,65	156.627,65	1.129.845,65	-18,1%
3				SERVICIOS	6.086.851,00	10.899.608,40	-4.812.758,40	4.812.758,40	10.899.608,40	-78,7%
	07			TRANSFERENCIAS	281.365.515,00	290.046.829,92	-8.681.414,92	8.681.414,92	290.046.829,92	-3,1%
	07			TRANSF. FINANCIERAS EROGAC. CTES	154.428.952,00	158.362.010,92	-3.933.058,92	3.933.058,92	158.362.010,92	-2,5%
	08			PASIVIDADES	126.936.563,00	125.161.791,55	1.774.771,45	1.774.771,45	125.161.791,55	-3,8%
	08			PRESTACIONES ASISTENCIALES	1.983.973,00	2.080.711,73	-96.738,73	96.738,73	2.080.711,73	-4,9%
	09			SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	4.349.645,00	4.442.415,72	-92.770,72	92.770,72	4.442.415,72	-2,1%
2				TURISMO SOCIAL	3.800.000,00	5.416.993,09	-1.616.993,09	1.616.993,09	5.416.993,09	-42,8%
	5			EROGACIONES DE CAPITAL	1.800.000,00	838.403,24	961.596,76	961.596,76	838.403,24	53,4%
	09			INVERSIÓN REAL	300.000,00	275.802,77	24.197,23	24.197,23	275.802,77	-8,0%
	09			BIENES DE CAPITAL	1.500.000,00	562.600,47	937.399,53	937.399,53	562.600,47	-62,8%
	09			TRABAJO PÚBLICO	2.000.000,00	4.578.589,85	-2.578.589,85	2.578.589,85	4.578.589,85	-128,9%
7				INVERSIÓN FINANCIERA	2.000.000,00	4.578.589,85	-2.578.589,85	2.578.589,85	4.578.589,85	-128,9%
	16			PRESTAMOS	2.000.000,00	4.578.589,85	-2.578.589,85	2.578.589,85	4.578.589,85	-128,9%
TOTAL					304.033.393,00	319.350.782,37	-15.317.389,37	15.317.389,37	319.350.782,37	-5,0%

Los datos y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables

Roberto Francello
 Contador General IIN
 Cont. Púb. Mec. - IIN S.
 C.F.O.E.N. - T. P. 1.077

Dr. Gerardo Bonaiuto
 Administrador General
 IIN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
 EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR EN CA. DE LA PROVINCIA



1. COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

1.1. Disponibilidades

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Recaudaciones a depositar (pesos+LECOP)	2.586,84	4.831,50
Banco Prov. Nqn. Ctas. Ctes.	3.863.847,99	1.048.434,45
Banco Nación Cta. Cte.	166.250,85	17.540,27
Banco Citibank	7.710,59	
Fondos Fijos sede, delegaciones y hoteles	115.842,91	97.737,12
Fondos a rendir delegaciones y hoteles	93.814,84	377.045,14
Fondos anticipos Deptos. y Delegaciones	26.760,20	
Total	4.276.614,22	1.545.688,48

1.2. Créditos por aportes y contribuciones

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Entidades adherentes	1.038.371,60	827.386,15
Adm central y org desc	25.951.268,98	18.312.297,68
Contratados	782.331,87	485.817,01
Munlc y comisiones de fomento	6.408.564,30	8.244.831,86
Total	34.190.536,75	27.870.332,70

1.3. Créditos por servicios asistenciales

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Facturación a entes provinciales	3.894.499,48	3.889.285,63
Facturación a municipios	968.061,66	3.756.861,98
Facturación a obras sociales provinciales	1.099.478,06	1.083.525,43
Facturación a otras entidades	1.896.888,41	1.806.195,31
Total	7.858.927,61	10.535.968,33

1.4. Préstamos otorgados

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Personales	576.506,42	335.054,21
Asistenciales	578.410,04	379.228,37
Turismo	140.043,54	165.294,26
Total	1.294.960,00	879.576,84



NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1.5. Otros Créditos		<table border="1" style="float: right;"><tr><td style="width: 50%;">Ejercicio finalizado al</td><td style="width: 50%;"></td></tr><tr><td style="text-align: center;">31-12-03</td><td style="text-align: center;">31-12-02</td></tr></table>	Ejercicio finalizado al		31-12-03	31-12-02
Ejercicio finalizado al						
31-12-03	31-12-02					
	77.398,91	16.238,11				
Tarjetas	1.744.901,33	554.298,71				
Créditos fiscales	105.250,64	142.490,58				
Créditos laborales						
	1.927.550,88	713.025,40				
	Total					
1.6. Bienes de Cambio		<table border="1" style="float: right;"><tr><td style="width: 50%;">Ejercicio finalizado al</td><td style="width: 50%;"></td></tr><tr><td style="text-align: center;">31-12-03</td><td style="text-align: center;">31-12-02</td></tr></table>	Ejercicio finalizado al		31-12-03	31-12-02
Ejercicio finalizado al						
31-12-03	31-12-02					
	430.220,72	285.560,58				
Mercadería de reventa SMDLA	342.067,47	267.511,57				
Mercadería de reventa Chos Malal	912.495,45	559.448,09				
Otra Mercadería						
	1.684.783,64	1.112.520,24				
	Total					
1.7. Títulos y acciones		<table border="1" style="float: right;"><tr><td style="width: 50%;">Ejercicio finalizado al</td><td style="width: 50%;"></td></tr><tr><td style="text-align: center;">31-12-03</td><td style="text-align: center;">31-12-02</td></tr></table>	Ejercicio finalizado al		31-12-03	31-12-02
Ejercicio finalizado al						
31-12-03	31-12-02					
	286.618,01	286.618,01				
Títulos y acciones- No Comientes						
	286.618,01	286.618,01				
	Total					
1.8. Bienes de capital						

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

A partir del ejercicio 2000, se ha procedido a efectuar las amortizaciones de las altas en bienes de capital del ejercicio, y se ha continuado con la depreciación de la flota de rodados de este Organismo. A tal efecto, se han aplicado alcuotas anuales suficientes para extinguir su valor durante su vida útil.



NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

1.9. Deudas Sociales

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Por haberes (previsionales y activos)	13.832.322,10	8.427.227,64
Por haberes a pagar	968,70	
Otras deudas fiscales y sociales	129.491,46	110.226,14
Deudas por retenciones varias	852.920,78	535.980,84
Total	14.815.703,05	9.073.434,62

1.10. Deudas con proveedores de bienes y servicios

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Prestadores	28.914.211,73	29.458.115,25
Prestadores Fdo. de Salud	1.223.589,40	3.921.272,71
Proveedores	4.562.515,03	3.750.846,57
Otras deudas	199.785,85	36.862,49
Total	34.900.102,01	37.166.897,02

1.11. Otras Deudas

	Ejercicio finalizado al	
	31-12-03	31-12-02
Otras Deudas por compras de bienes y serv.	2.386.821,44	31.066,67
Deudas impositivas	370.313,33	347.240,05
Adiantos de tesorería - Ley 2351-Datca 0210/2004	19.883.845,24	9.180.540,87
Total	22.750.980,01	9.558.847,59

1.12. Contingencias

Desde el presente ejercicio se ha procedido al reconocimiento contable de los resultados emergentes de sentencias judiciales que reflejan contingencias cuantificables, cuya probabilidad de ocurrencia se estima probable, según el informe de Asesoría Letrada sobre juicios pendientes a la fecha de cierre.

Roberto Frasseffo
 Contador General ISSN
 Cont. Póbl. Noc. - U.N.S.
 C.P.C.E.Mgr. T. F. P. 097

Dr. Gerardo Fleckinger
 Administrador General
 ISSN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

2. COMPOSICION DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS

2.1. Prestaciones Jubilatorias		31-12-03	31-12-02
2.1.1. Ingresos			
Aportes jubilatorios		88.234.918,94	66.447.357,66
Contribuciones jubilatorias		84.783.362,13	66.346.240,66
Otros ingresos jubilatorios		2.086.516,35	1.194.992,42
Subtotal Ingresos		175.104.797,42	133.988.590,74
2.1.2. Egresos			
Pasividades devengadas	An.III/An.IV	154.350.222,59	122.405.653,77
Gastos de Funcionamiento (promateo)	Nota 2.7	4.791.219,20	3.980.737,93
Subtotal Egresos		159.141.441,79	126.386.391,70

Superavit del Area Prestaciones Jubilatorias 15.963.355,63 7.602.199,04

2.2. Prestaciones Asistenciales		31-12-03	31-12-02
2.2.1. Ingresos			
Aportes asistenciales		47.708.472,93	39.557.931,98
Contribuciones asistenciales		58.585.963,81	48.772.464,76
Aportes entidades adherentes		9.661.034,45	8.640.233,82
Coseguros		8.108.316,70	6.969.155,17
Otros Ingresos asistenciales		2.126.703,56	1.852.240,46
Subtotal Ingresos		126.190.491,45	106.792.026,19
2.2.2. Egresos			
Egresos asistenciales	An.III/An.III	125.161.791,55	103.685.568,53
Gastos de Funcionamiento (promateo)	Nota 2.8	14.373.657,64	11.942.213,79
Subtotal Egresos		139.535.449,19	115.627.782,32

Déficit del Area Prestaciones Asistenciales -13.344.957,74 -9.835.756,13

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE PONFUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA FISCALIA



NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

2. COMPOSICION DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS

2.3. Servicios asistenciales propios		31-12-03	31-12-02
		Nov/An	
2.3.1.	Ingresos		
	Servicios asistenciales propios	3.025.215,60	2.714.201,76
	Subtotal Ingresos	3.025.215,60	2.714.201,76
2.3.2.	Egresos		
	Mercadería para reventa	1.676.573,00	1.450.666,86
	Sueldos	350.740,41	286.627,61
	Otros egresos	53.398,32	39.919,20
	Subtotal Egresos	2.080.711,73	1.767.203,67
Superavit del Área Ss. Asist. Propios		944.503,87	926.988,09

2.4. Servicios de Turismo Social		31-12-03	31-12-02
		Nov/An	
2.4.1.	Ingresos		
	Ingresos por turismo social	2.946.112,68	1.849.359,18
	Subtotal Ingresos	2.946.112,68	1.849.359,18
2.4.2.	Egresos		
	Sueldos	2.199.607,04	1.915.624,38
	Otros egresos	2.242.808,68	1.513.599,87
	Subtotal Egresos	4.442.415,72	3.429.224,25
Deficit del Área Ss. de Turismo Social		-1.496.303,04	-1.579.865,07

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

2. COMPOSICION DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS

	Notán	31-12-03	31-12-02
2.5. Otros ingresos / Egresos			
2.5.1. Ingresos			
Aporte no reint., a cta fut. deudas		-	14.315.979,85
Otros Ingresos		236.535,54	75.365,04
Subtotal Ingresos		236.535,54	14.391.344,89
2.5.2. Egresos			
Haberes (juicios magistrados)		4.011.788,33	
Juicios pendientes	An.II	2.448.201,57	
Subtotal Egresos		6.459.989,90	-
Total Otros Ingresos / Egresos		- 6.223.454,36	- 14.391.344,89
2.6. Gastos de funcionamiento Totales	Notán	31-12-03	31-12-02
Sueldos	An.II	11.817.304,41	9.659.543,24
Bienes	An.II	1.129.945,55	924.845,03
Servicios	An.II	5.743.580,18	4.983.946,53
Amortizaciones	An.I	474.046,70	354.516,92
Total Gastos de funcionamiento		19.164.876,84	15.922.951,72
2.7. Gastos de func. Prest. Jubilatorias	Notán	31-12-03	31-12-02
Sueldos	An.II	2.954.328,10	2.414.885,81
Bienes	An.II	282.488,39	231.236,26
Servicios	An.II	1.435.895,04	1.245.986,63
Amortizaciones	An.I	118.511,67	88.629,23
Total Gastos de func. Prest. Jubilatorias		4.791.219,20	3.980.737,93

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ct. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR I. DE LA PROVINCIA



NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EJERCICIO 2.003 - (Comparativo con el ejercicio anterior)

2. COMPOSICION DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS

2.8. Gastos de func. Prest. Asistenciales		31-12-03	31-12-02
Sueldos	An.II	8.862.978,31	7.244.667,43
Bienes	An.II	847.459,16	693.708,77
Servicios	An.II	4.307.685,14	3.737.959,90
Amortizaciones	An.I	355.535,03	265.887,69
Total Gastos de func. Prest. Asistenciales		14.373.657,64	11.942.213,79

2.9. Resultados financieros		31-12-03	31-12-02
Intereses por préstamos	Not/An	-170.725,44	-273.170,29
Otros intereses ganados		-294.886,03	-831.100,44
Descuentos obtenidos		-12.851,82	-28.613,60
Otros result. financ. gen. p/ pasivo	An.II	2.747.827,65	2.171.391,53
Total Rdos. Financieros		2.269.364,36	1.040.507,20

Roberto Frousetto
 Contador General ISSN
 Cont. Públ. Naz. - U.N.S.
 C.P.C.E.Nep. 1º-I- P 097

Dr. Gerardo Pettinger
 Administrador General
 ISSN



Bienes de Capital									
Instituto de Seguridad Social del Neuquén									
Del ejercicio comprendido entre el 01/01/03 y el 31/12/03									
	Valores de Origen				Amortizaciones				Valor residual al cierre
	Al inicio	Altas (*)	Bajas	Al cierre	Acum. Al Inicio	de las bajas	del ejercicio	Acum. Al cierre	
Terrenos	1.766.798,25			1.766.798,25					1.766.798,25
Inmuebles	13.799.147,09	275.802,77		14.074.949,86	348.060,90		178.926,97	526.987,87	13.547.961,99
Rodados	288.074,09	116.334,30	19.454,00	384.954,39	211.045,63	19.451,00	86.037,89	257.832,51	107.321,88
Muebles y Útiles	1.097.945,49	48.686,84		1.146.632,33	9.479,52		6.624,11	16.103,63	1.130.528,70
Maquinarias	39.075,15	2.687,88		41.763,03	10.518,48		3.840,20	14.358,68	27.404,35
Herramientas	6.879,47	249,42		7.128,89	884,17		563,19	1.447,36	5.681,53
Equipamiento Informático	213.236,30	202.444,99		415.681,29	142.981,55		108.898,59	252.880,14	162.801,15
Otros Bienes	366.852,87	220.205,47		587.058,34	101.454,23		108.155,76	209.609,99	377.448,35
TOTALES	17.558.008,71	868.411,67	19.454,00	18.404.968,38	824.424,48	19.451,00	474.048,70	1.279.020,18	17.126.948,20

(*) Incluye \$ 25.008,43 originados en la modificación de la Reserva de Bienes de Uso

Las Notas y Anexos Adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables

Roberto Frassetto
 Contador General ISSN
 Conf. Públ. Nac. - U.N.S.
 C.F.C.E.Nqn. P.N. P° 097

[Firma]
 Dr. Gerardo Holtinger
 Administrador General
 ISSN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

150

Anexo II

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Gastos por centros de costos

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2003
(Comparativo con el ejercicio anterior)

Concepto	Subsidios	Asistenciales	Asist. Propios	Jurisdic	Indirectos	Total	09abr 2002
154.330.222,58							
EMERSON (masa IV)						154.330.222,58	122.409.653,77
MERCADERIA PREVENTA						125.012.081,32	103.617.679,03
SERVICIOS CONSEJONALES						1.876.573,00	1.450.850,08
SUELDO	1.078.573,00					522.872,24	310.753,58
PAP LITEL IMPRESOS	350.740,41					14.367.851,66	11.871.795,23
RETRIBUCION AL PERSONAL	8.041,57					425.145,01	468.533,28
TENTELER Y CONFECIONES	3.088,21					198.332,35	180.044,14
ARTICULOS DE LIMPIEZA	2.268,14					75.118,71	28.854,61
OTROS BIENES	2.801,28					88.820,88	58.875,11
PROD. MANTENIMIENTO EL MUEB	81,00					160.327,78	68.281,58
COMA Y LUBRIFICACIONES	2.872,48					36.518,66	136.453,89
LAVADO Y ENRIASE AUTOMOT	1.112,21					273.016,48	173.438,58
RENTISTAS AUTOMOTORES	25,00					3.497,52	2.834,92
Subtotal bienes	18.161,76					144.520,02	59.284,06
LUZ GAS AGUA, SERVICIO PUBLIC	8.615,81					1.663.049,71	1.143.059,83
SERVICIO TELEF. Y CORUNIC	11.215,66					132.128,28	845.035,35
VATICOS Y MOVILIDAD	311,24					942.436,22	611.388,37
SERVICIOS DE VIGILANCIA						316.988,00	173.815,06
SERVICIOS DE LIMPIEZA	1.232,60					105.733,41	84.288,40
COMBUSTIBLE Y PROPAGANDA	7.189,82					176.380,21	119.485,28
HOJERIAS PROFESIONALES						652.808,22	623.884,18
ALQUILER MUEBLES	2.700,00					788.287,24	818.930,25
IMPUESTOS Y TASAS	614,18					110.640,00	84.325,00
OTROS SERVICIOS	428,40					437.446,09	468.139,34
GLOS BANCARIOS	2.804,83					321.404,88	1.811.768,44
GASTOS BANCARIOS TABL	46,72					677.843,02	749.319,77
REPARACION AUTOMOT.						1.024,28	280.726,78
SERVICIO DE MANTENIMIENTO						935.483,37	
SERVICIOS BIENES PATRIMONIA						21.070,51	54.809,13
SERVICIOS DE LAVADERO						1.083,81	7.360,90
BRIBEROS						62.616,81	37.509,42
PATENTES DE AUTOMOTORES						88.384,88	78.637,44
SEGURIDAD AUTOMOTOR						15.848,89	24.377,73
AMORTIZACIONES (Anexo II)						7.885,34	17.775,91
ATER.PRESTAND.PERSONALES						873,40	101,78
ATER.PRESTAND.TURISMO						11.142,75	10.393,75
INTER.PREST.ASISTENCIALES						905,55	
OTROS INTER.CANADOS						4.039,45	11.438,91
DESPELINTOS OBTENIDOS						7.254.741,07	6.076.368,74
DEFERENCIA DE CAMBIO						24.622,45	354.916,82
HABER JUICIOS MAG. JUICIOS GUBERNAMENTALES						474.048,70	186.377,85
INTERESES GENDOS						160.309,49	
Total gastos	188.362.010,82	125.161.751,55	2.080.711,73	4.443.415,72	23.982.442,77	313.929.972,68	248.271.189,14
Subtotal gastos	149.730,23	7.35.296,37	1.306.134,03	474.048,70	160.309,49	249.371.109,14	
Total de gastos 2003	122.403.653,77	103.695.568,63	1.757.203,67	3.428.224,25	18.903.499,82	249.371.109,14	

ES COPIA DEL ORIGINAL

Roberto Frassette
Comandante General ISN
Cmde. Nal. Mec. - U.M.S.
C.P.C.E.Reg. P-I-P-197

Gr. JORGE BONAIUTO
COMANDO EN JEFE DE LA PROVINCIA



Dr. Ricardo Pellegrini
Auditor General
ISN

Los datos y cifras reflejados en este informe corresponden a los datos de la base de datos del sistema de información contable.



Anexo III

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Egresos Asistenciales

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2.003
(Comparativo con el ejercicio anterior)

Concepto	AL 31/12/03	AL 31/12/02	% DIF. (2003-2002)/2002
CONSULTAS AMBULATORIAS	13.641.058,08	11.201.706,17	21,8%
DERIVACIONES	4.279.165,40	3.063.796,76	39,7%
INTERNACIONES	30.251.856,53	25.373.292,48	19,2%
MEDICAMENTOS AMBULATORIOS	29.079.421,91	24.989.602,24	16,4%
ODONTOLOGIA	12.582.757,03	10.872.343,11	15,7%
OTROS GASTOS ASISTENCIALES	848.548,87	628.300,17	34,8%
PRACTICAS AMBULATORIAS	31.786.974,65	25.455.736,37	24,9%
PROTESIS Y ORTESIS	4.210.096,56	3.203.579,96	31,4%
RECUPERO ASISTENCIAL	-1.667.815,71	-1.171.678,23	42,3%
TOTAL EGRESOS ASISTENCIALES	125.012.061,32	103.617.679,03	

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.

Roberto Frassetto
Contador General ISSN
Conf. Públ. Mec. - U.N.S.
C.P.C.E.Mqn. P 1 - P 097

Dr. Gerardo Metzinger
Administrador General
ISSN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Pasividades

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2.003
(Comparativo con el ejercicio anterior)

Concepto	AL 31/12/03	Bonaf. (*)	AL 31/12/02(*)	Bonaf. (**)	% Dif. (2003-2002)/2002
Administración Central	37.214.368,33	2.739	30.503.540,27	2.860	22,0%
Docentes	43.503.492,06	2.001	32.235.458,01	1.757	35,0%
Poder Judicial	8.133.502,48	218	6.471.926,40	199	25,7%
Dirección Provincial Vialidad	3.723.429,39	393	3.080.647,32	385	20,5%
Salud Pública	12.114.584,21	752	9.387.280,92	703	29,1%
Poder legislativo	1.013.819,03	40	793.514,16	36	27,8%
Policía	33.975.540,38	1.509	27.929.063,89	1.430	21,6%
Banco Provincia Neuquén	7.382.910,73	278	8.048.966,51	272	22,1%
Municipalidades	5.953.810,45	601	4.848.263,83	694	28,1%
Cargos Ejecutivos	1.334.785,52	34	1.287.010,48	34	2,9%
Total pasividades	154.350.222,59	8.615	122.405.663,77	8.070	

Las Notas y Anexos a los que se refiere el presente informe forman parte integrante de estos Estados Contables.

Roberto Trassletto
Comisario General ISSN
Cont. Públ. Nac. - J.N.S.
C.P.C.E.Neq. P.T. P. 097

Dr. Jorge Bonaiuto
Administrador General
ISSN

(*) Cantidad de beneficiarios al 31 de diciembre de cada año.

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Certificación
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.003

En mi carácter de Contador General del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, certifico

- que los presentes estados contables, surgen de las registraciones del sistema de contabilidad del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, emitidos en hojas rubricadas por el Tribunal de Cuentas de la provincia del Neuquén y comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio 2002, de acuerdo con lo establecido en los artículos 48 y 49 de la

Ley 2141;

- que han sido confeccionados sobre la base de principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes para el sector público;
- que se han efectuado los controles de legalidad de procedimientos administrativos y técnicos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que en él se expresan.

Neuquén, 30 de junio del 2.004

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Roberto Frasseffo
Contador General ISSN
Conf. Públ. Nac. - U.N.S.
C.P.C.E.Nqn. N° 1- P. 097





DIRECCION DE LOTERIA

EJERCICIO 2003


ESTADO PATRIMONIAL
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2003




ACTIVO			
DISPONIBILIDADES			2.798.391,43
BANCO- CUENTAS CORRIENTES (Nota 1)	310.968,70	310.968,70	
CREDITOS			
POR VENTAS (Nota 2.1.)	1.832.979,90	2.189.529,08	
OTROS CREDITOS (Nota 2.2.)	556.549,18		
BIENES DE CAMBIO (Nota 3)			
SUBITO TICKETS	14.793,50	14.793,50	
BIENES DE USO (Nota 4)			
INMUEBLES	13,00	283.100,15	
MOBLAJE	75.966,38		
MAQUINARIAS	33.442,92		
HERRAMIENTAS	170,00		
APARATOS E INSTRUMENTOS	29.755,91		
RODADOS	31.500,00		
LIBROS, COLECCIONES	1.307,80		
UTILES, ENSERES	110.944,14		
PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL			2.798.391,43
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)			
DEUDAS COMERCIALES	218.829,07	2.180.143,95	
PROVEEDORES	1.431.217,07		
PREMIOS A PAGAR	530.097,81		
OTRAS DEUDAS			
SOCIALES Y FISCALES (Nota 6.1.)	136.859,34	1.828.491,50	
OTRAS (Nota 6.2.)	1.691.632,16		
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 7)		272.130,23	
AJUSTE RESULTADO EJ. ANTERIOR (Nota 8)		-2.306.646,87	
RESULTADO DEL EJERCICIO		824.272,62	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA


Sr. ALFREDO MONACO
 DIRECTOR
 Dirección de Lotería y Quiniela
 Provincia de Neuquén, Finanzas y Energía



**ESTADO DE RESULTADO
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2003**



INGRESOS		48.731.374,87
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		48.648.907,85
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	15.548.428,62	
VENTA DE QUINIELA	33.088.479,23	
OTROS INGRESOS		84.467,02
EGRESOS		47.907.102,25
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		44.273.476,89
BIENES	271.435,33	
SERVICIOS	16.802.838,32	
PREMIOS	27.199.203,34	
DE OPERACION		3.633.625,26
PERSONAL	1.235.849,64	
BIENES	138.397,80	
SERVICIOS	2.259.378,02	
RESULTADO DEL EJERCICIO		824.272,82

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Dirección de Lotería y Quiniela

Cf. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.003

1. DISPONIBILIDADES

1.1 Banco - Cuentas Corrientes

El rubro esta valuado a su valor nominal y se compone del saldo al 31 de Diciembre de 2.003 de la Cuenta corriente del Banco de la Provincia del Neuquén N° 126/1.

2. CREDITOS

2.1. Por Ventas:

El rubro esta valuado a su valor nominal al 31 de diciembre de 2.003 ,manteniendose la Prevision para deudores incobrables calculada al 2% sobre el saldo promedio de deuda exigible.

Por su exigibilidad su saldo se compone:

- Crédito exigible en Pesos	\$ 125.750,42
- Crédito a vencer	\$ 614.134,16
- Prevision Incobrables	\$ -28.377,45
- Créditos otras Loterías	\$ 336.783,82
- Otros créditos	\$ 584.688,95
TOTAL	\$ 1.632.979,90

2.2 Otros Créditos:

El rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.003 se compone por

- Deudores en gestión	\$ 103.812,08
- Gastos pagados por adelantado	\$ 131.294,50
- Plazos fijos agencias	\$ 190.000,00
- Deudores Varios	\$ 300,00
- Anticipos	\$ 53.033,84
- Gastos Loteria Unificada	\$ 78.108,76
TOTAL	\$ 556.549,18

3. BIENES DE CAMBIO

El rubro esta valuado a su valor de adquisición y corresponde a tickets de juegos de resolución inmediata.

BIENES DE USO:

Las incorporaciones a partir de 1.995 están valuadas a su valor de adquisición . La existencia de bienes al 31 de Diciembre de 1.994 han sido valuadas a su valor de reposición ,al incorporarse al Sistema de Contabilidad Provincial , módulo patrimonial.

CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2003 esta compuesto por deudas por ventas de juegos, por compras de bienes y servicios y por premios a pagar no prescriptos.



SECRETARÍA DE FINANZAS PÚBLICAS Y GASTOS
NEUQUÉN



COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

6. OTRAS DEUDAS:

6.1. Sociales y Fiscales:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.003 se compone de:

- DGR Neuquén - Retenciones	\$	25.201,99
- DGR San Juan	\$	4.812,63
- DGI - Retenciones s/Premios	\$	11.165,01
- DGI - Retenc. Ganancias Proveed.	\$	5.825,88
- Sueldos a pagar	\$	57.264,66
- ISSN - Previsional	\$	16.506,96
- ISSN - Obra Social	\$	9.688,16
- ISSN - Otros	\$	514,48
- Seguros	\$	1.408,20
- A.T.E.	\$	228,09
- Retenc. Judicial	\$	713,01
- Prestamos Bco. Nacion	\$	324,29
- DGI - Retenc. Gananc	\$	1.959,65
- CEPRON	\$	56,58
- Arancelamiento DPI	\$	254,28
- AMPSAS	\$	488,63
- MUDON	\$	111,40
- IPVUN	\$	335,74
TOTAL	\$	136.859,34

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

6.2. Otras:

Su saldo al 31 de Diciembre de 2.003 se compone de:

- Asociación Agencieros	\$	7.980,00
- Depósitos recibidos en garantía	\$	190.000,00
- Acreedores Varios	\$	1.551,30
- Retenc. Judic. Agencias	\$	-198,00
- Tesorería General	\$	1.492.298,86
TOTAL	\$	1.691.632,16

7. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Capital Institucional: Su saldo resulta de la incorporación de los Bienes de Uso al patrimonio.

8. AJUSTE RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Su saldo surge del cambio de imputación de los Aportes Reintegrables recibidos de la Tesorería General durante el Año 2002.

BOCINA ORIGINAL





ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2003

SCC	SCT	PAL	PAR	SPAR	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	REESTRUCTURAS	DEFINITIVO	EJECUTADO	SALDO
RECURSOS										
0	0	0	0	0	RECURSOS ESPECIFICOS	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	48.731.374,87	-743.301,87
1	0	0	0	0	RECURSOS CORRIENTES	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	48.731.374,87	-743.301,87
1	1	0	0	0	DE JURISDICCION PCIAL	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	48.731.374,87	-743.301,87
1	1	2	0	0	NO TRIBUTARIOS	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	48.731.374,87	-743.301,87
1	1	2	1	0	VENTA DE LOTERIA Y OTROS	0,00	14.889.873,00	14.889.873,00	15.632.895,64	-743.222,64
1	1	2	2	0	VENTA DE QUINIELA	0,00	33.098.400,00	33.098.400,00	33.098.479,23	-79,23
3	0	0	0	0	FUENTES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	2	0	0	0	INCREMENTO RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	2	1	0	0	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EROGACIONES										
0	0	0	0	0	SIN FINALIDAD	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	47.918.072,17	70.000,83
1	0	0	0	0	SIN FUNCION	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	47.907.102,25	50.970,75
1	0	0	0	0	EROGACIONES CORRIENTES	0,00	47.988.073,00	47.988.073,00	47.907.898,91	50.970,09
1	1	0	0	0	OPERACION	0,00	20.758.869,00	20.758.869,00	20.707.898,91	50.970,09
1	1	1	0	0	PERSONAL	0,00	1.235.850,00	1.235.850,00	1.235.849,64	0,36
1	1	2	0	0	BIENES	0,00	460.802,00	460.802,00	409.832,93	50.969,07
1	1	3	0	0	SERVICIOS	0,00	19.062.217,00	19.062.217,00	19.062.216,34	0,66
1	3	0	0	0	TRANSFERENCIAS	0,00	27.199.204,00	27.199.204,00	27.199.203,34	0,66
1	3	6	0	0	TRANSF.P/EROG.CORRIENTES	0,00	27.199.204,00	27.199.204,00	27.199.203,34	0,66
1	3	6	3	0	OTROS ENTES DEL GOB. PROV.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	3	6	3	1	APORTE AL ESTADO PROVINCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	3	6	10	0	PREMIOS	0,00	27.199.204,00	27.199.204,00	27.199.203,34	0,66
1	3	6	10	2	PAGO DE PREMIOS	0,00	27.199.204,00	27.199.204,00	27.199.203,34	0,66
2	0	0	0	0	EROGACIONES DE CAPITAL	0,00	30.000,00	30.000,00	10.969,92	19.030,08
2	5	0	0	0	INVERSION REAL	0,00	30.000,00	30.000,00	10.969,92	19.030,08
2	5	2	0	0	BIENES DE CAPITAL	0,00	30.000,00	30.000,00	10.969,92	19.030,08

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



ALFREDO MONACO
 DIRECTOR
 Dirección de Lotería y Control



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
 Por el Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2003.-

VARIACION DE LOS FONDOS

Fondos al inicio del Ejercicio	237.622,01
Aumento de los fondos	73.346,69
Fondos al cierre del Ejercicio	<u>310.968,70</u>

CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS

Ingresos Ordinarios de Explotacion	48.731.374,87
Menos: Egresos Ordinarios de Explotacion	47.807.102,25
Fondos originados en Operaciones Ordinarias	<u>824.272,62</u>

Fondos originados en:	
Disminucion de Otros Créditos	1.209.912,19
Aumento de Deudas por Juegos	271.604,54
Aumento de Otras Deudas	1.509.941,19

Total de origenes de fondos 3.815.730,54

Aumento de Creditos por Ventas	663.909,48
Aumento de Bienes de Cambio	5.743,50
Adquisicion Bienes de Uso	10.969,92
Disminucion de Deudas Comerciales	252.746,74
Disminucion de Deudas con Proveedores	164.496,06
Disminucion de Deudas Sociales y Fiscales	65.977,33
Disminucion del Patrimonio Neto	2.578.540,82

Total de aplicaciones de fondos 3.742.383,85

DISMINUCION DE LOS FONDOS 73.346,69

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONALDO
 DIRECTOR DE LA LOTERIA

Dr. ALFREDO MONACO
 DIRECTOR
 Agencia de Loteria y Quinielas





DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

INVENTARIO GENERAL DE BIENES MUEBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

JUR	SA	CTA	DESCRIPCION	CIERRE 2002	EJEC.PRESUP.	OTRAS ALTAS	BAJAS BIENES	CIERRE 2003
4	52	721	MOBLAJE	69.653,28	0,00	6.313,10	0,00	75.966,38
4	52	722	MAQUINARIAS	33.442,92	0,00	0,00	0,00	33.442,92
4	52	723	HERRAMIENTAS	170,00	0,00	0,00	0,00	170,00
4	52	724	APARATOS E INSTRUMENTOS	29.160,09	0,00	595,82	0,00	29.755,91
4	52	725	RODADOS	31.500,00	0,00	0,00	0,00	31.500,00
4	52	727	COLEC-ELEM.P/BIBLIOT.,OFICINA	1.307,80	0,00	0,00	0,00	1.307,80
4	52	728	UTILES,ENSERES Y BIENES DE USO	106.883,14	0,00	4.081,00	0,00	110.944,14
TOTALES				272.117,23	0,00	10.969,92	0,00	283.087,15

-----Certifico que el presente Estado Contable, surge de las registraciones del Sistema de Contabilidad Provincial -SICOPRO- y comprende la totalidad de las operaciones patrimoniales realizadas en el ejercicio 2003, de acuerdo con lo establecido en los Arts. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes en la materia para la Administración Pública Provincial; y que se han efectuado razonablemente 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, 22 de Abril de 2004,-



Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Dirección de Lotería y Quiniela

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR G DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION

En mi carácter de Director de la DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Ejecución Presupuestaria, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Bienes al 31 de Diciembre del 2003, surgen de los registros contables Diario General, Mayor e Inventario, 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, 22 de Abril del 2.004.-



Dr. ALFREDO RONACO
DIRECTOR

Comisión de Lotería y Quiniela

FO COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
Embajador Local de LA PROVINCIA



HIDROCARBUROS DE NEUQUEN S.A.

EJERCICIO 2003



**HIDROCARBUROS DEL
NEUQUEN S.A.**

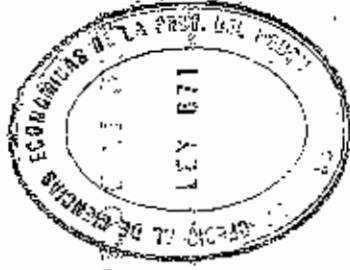
ES COPIA FIDEL DEL ORIGINAL

**BALANCE
GENERAL**

Dr. JORGE BONALITO
COMPTROLLER GEN. DE LA PROVINCIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003





HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN
Sociedad Anónima

Plaza Huincaul-Neuquén

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio N° 15
Finalizado el 31/12/2003

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Señores accionistas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes y estatutanas, sometemos a vuestra consideración la presente Memoria, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, notas y anexos, correspondientes al décimo quinto ejercicio de la Sociedad finalizado el 31 de diciembre del año 2003.

La presente Memoria esboza las actividades desarrolladas durante el período y los lineamientos generales proyectados para el futuro.

CONSIDERACIONES GENERALES

El año 2003 ha sido sumamente agitado tanto en el nivel local como el internacional, en el cual el sector buscó adaptarse y ubicar sus estrategias dentro de una realidad cambiante.

El nuevo gobierno Nacional debió asumir sus responsabilidades dentro de una época complicada y comenzar con las tareas de realización de sus intenciones en hechos y de adaptación mutua con la sociedad, como es habitual en tales casos.

Los acontecimientos internacionales depararon una turbulencia inusual. El escenario de guerras y recrudecimiento del terrorismo que acompañó la salida de la recesión acentuó la incertidumbre, siempre un aspecto clave en los países en vías de desarrollo como la Argentina.

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





En medio de tales vicisitudes, y a dos años de la devaluación, es cada vez más evidente el protagonismo del sector hidrocarburífero dentro de la actividad económica Argentina, junto a la cantidad de vasos comunicantes que lo vinculan con ella. La industria del petróleo y el gas ha sido y tiene condiciones para seguir siendo una de las bases del crecimiento económico de nuestro país. Pero a la vez necesita de condiciones para desenvolverse compuestas en su mayor parte por una economía de pie y una sociedad pacífica y en orden.

El 2003 será recordado como un año de recuperación, luego de una recesión de cuatro años que redujo el PBI en 18 % cifra bien difícil de parangonar. Si bien aún resta un largo camino para recobrar lo que se ha retrocedido y seguir hacia delante, es halagüeño pensar que este año el producto habrá aumentado alrededor del 7% y la industria manufacturera el 12 % con la inflación relativamente bajo control.

Nuestra industria, la de los hidrocarburos, ha acompañado y contribuido a esta recuperación en mucho de sus aspectos.

Las cuentas fiscales muestran hoy un superávit superior al registrado en muchos años. Puede advertirse un fuerte incremento en las contribuciones que las petroleras realizan a las arcas de los gobiernos federales y provinciales. Lo obtenido para el año por impuestos nacionales específicos sobre el sector se proyecta en alrededor de 6200 millones de pesos, mas el 9% de la recaudación tributaria total, al margen de todos los demás gravámenes generales que también paga como ganancias, IVA o transacciones bancarias.

Aún cuando persiste una gran dosis de incertidumbre, las inversiones en materia petrolífera se han reactivado.

En estos tiempos de crisis interna tampoco hemos sido ajenos a la búsqueda de estabilidad

Finalmente, no debemos olvidar el esfuerzo, muchas veces no reconocido, de los productores de gas y fundamentalmente del sector regulado de transporte y distribución, que hemos mantenido el suministro del fluido y los servicios relacionados a pesar de la persistencia de un precio de boca de pozo y de tarifas de transporte y distribución que toman no rentables estas prestaciones.

Las compañías que operamos en el país somos las primeras interesadas en que éste funcione correctamente, ya que ninguna empresa es sustentable a largo plazo cuando lo que está a su alrededor no lo es. Y las empresas de petróleo y de gas venimos dando acabadas pruebas de que poseemos un compromiso estructural y de larguísimo plazo con la Argentina

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONALDO
COMPTROLLER GRAL. DE LA PROVINCIA





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ACTUACION DEL EJERCICIO

La compañía a continuado con el desarrollado de un importante Plan de Obras orientada en las localidades de Santo Tomas, Huinganco, Los Catutos, Paraje Rural La Buirera, en las que se ha continuado las obras de infraestructura básica para dotarlas de gas natural por redes y GLP indituido en la localidad de Caviahue relocalizando la planta de almacenaje existente en la localidad de Andacollo la que junto con Huinganco contara con el servicio de Gas Natural en el próximo ejercicio

Debemos destacar que las obras llevadas adelante por la compañía para convertir el suministro de G.L.P. en redes a Gas Natural en la localidad de Andacollo y el posterior servicio para Huinganco, requirieron de un esfuerzo tanto de parte de nuestra compañía como de las empresas contratistas y las distintas empresas y entes involucrados en la inspección, habilitación y provisión de suministro tanto de transporte como de gas.

Se realizó la venta mediante Licitación Publica, del 8% de la participación en la producción del área Aguada Chivato, Aguada Bocarey y Dos Picos resultando adjudicada la empresa Medanito S.A. quien ofreció como pago 9.600.000 m³ de gas, a consumir por Hidenesa dentro de 36 meses a contar de la adjudicación efectuada en 5 de diciembre del 2002.

Es de destacar el incremento en el saldo a favor de la empresa con la D.G.I. que asciende al 31 de diciembre a la suma de \$ 3.895.007,58 por tal motivo se procedió a tramitar la exclusión del régimen previsto por la R.G. 17 ante la AFIP D.G.I. en el ejercicio 2003, obteniendo la reducción del 100% del porcentaje de percepciones y retenciones a efecto de disminuir la incidencia financiera del saldo a favor.

La principal actividad de la compañía se desarrolló en la explotación del servicio de Subdistribución de Gas Por Redes en ocho localidades del interior de la Provincia en las que durante el ejercicio se pueden destacar las siguientes actividades:

En la sucursal de Rincón de los Sauces se construyo 14.500 metros de red domiciliaria, se reemplazo la cañería de acero existente por polietileno en distintos sectores de la ciudad, para adecuarla a la demanda futura de nuevos usuarios

En la sucursal Buta Ranquit se encuentra en reparación el gasoducto de alimentación a la localidad que ha quedado destapado en un tramo de aproximadamente 50 Mts. y se ejecutó una ampliación de red para dotar de suministro de gas a todo el Barrio Maria Auxiliadora de 3200 mts de longitud.



En la sucursal Aluminé se encuentra en ejecución obra de ampliación de la Planta de Almacenaje que duplicará su capacidad, asegurando el suministro en época invernal

En la Localidad de Andacollo se construyó un gasoducto de 15 km, que vincula el gasoducto Pacifico con las localidades de Andacollo y Huinganco, para dotar de gas natural a estas localidades. También se han realizado casi en su totalidad las obras complementarias relacionadas a este emprendimiento consistente en una Planta Reguladora de Presión en la Cabecera del gasoducto regulando 100/25 bar, un sistema de comunicación para la transmisión de datos de medición a Santiago de Chile, sede de la compañía Gasoducto del Pacifico, el tendido de una Línea Eléctrica de 9 Km de extensión, para una tensión eléctrica 13,2 kv, suministrando energía a la Planta Cabecera, una Estación Reguladora de Presión a la entrada de la Localidad de Andacollo regulando 25/4 bar, una Estación Reguladora de Presión a la entrada de la Localidad de Huinganco regulando 25/4 bar, y una Red de Distribución de 16 Km de extensión en la localidad de Huinganco.

En la Localidad de Caviahue se construyeron las bases para la instalación de los tanques existentes en Andacollo, y una oficina comercial con depósito y sanitarios

En el paraje La Buitrera de la localidad de Las Lajas está en construcción la red de Gas y la Estación Reguladora de Presión para dotar de gas natural a dicho paraje

En el Paraje Los Catutos está en construcción la red de Gas domiciliar y la Estación Reguladora de Presión para suministrar gas natural previa conexión con el Gasoducto que va desde Zapala a la localidad de Las Lajas

PERSPECTIVAS FUTURAS

Por ultimo consideramos las perspectivas para la empresa para el año 2004, teniendo en cuenta los hechos acontecidos en el País que desencadenaron, Falta de Crédito. Incremento en el precio del Gas sin su equivalencia en las tarifas .Insumos dolarizados por su origen importado derivando en incremento en los costos de distribución. Cambio en las reglas de juego por renegociación incierta de empresas prestadoras de Servicios Públicos con el Gobierno Nacional, perdida de actualización de tarifas de acuerdo al contrato original, escasez de G.L.P. para el mercado interno.

Como consecuencia del marco relatado será necesario el aporte extraordinario por parte de los socios, para el próximo ejercicio, aporte económico que financiará fundamentalmente la perdida del sector distribución de G.L.P. incluido en redes de cinco localidades.

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





Como hecho relacionado al plan de obras que la compañía viene desarrollando, será necesario gestionar para las obras en curso los fondos necesarios para hacer frente a obras de reparación del Gasoducto que va desde el Yacimiento EL PORTON a la localidad de Buta Ranquil, la que tubo que iniciarse en forma urgente para evitar problemas en el suministro a la localidad, obra que involucra un monto de \$ 510.620,00

Asimismo se requerirá el mismo trámite ante los accionistas para las obras que se encuentran en ejecución como son el tendido de la línea eléctrica en las Obras de Andacollo que abastecerá de energía a la planta cabecera localizada en el paraje el Colorado y la obra transmisión de Señal de datos en la misma estación involucrando un monto a pagar de \$ 157.845,10

Por otra parte se encuentra en obra en el paraje La Buitrera correspondiente a la zona rural de la Localidad de Las Lajas la construcción de la Red de Gas y la Estación Reguladora de Presión que se deberán prever fondos para su terminación por un monto aproximado de \$ 396.273,14. Dentro del mismo plan de obras falta gestionar en la obra de Red Gas domiciliaria y la Estación Reguladora de Presión en el Paraje Los Catutos sobre trabajos ejecutados el monto impago de \$ 42.002,73

CONSIDERACIONES FINALES

Deseamos hacer mención al marco de cordialidad que caracterizó los vínculos con nuestros clientes y proveedores, así como la cooperación demostrada por las instituciones bancarias.

Las relaciones con nuestro personal se desarrollaron en un espíritu de mutua colaboración y entendimiento recíproco

RESULTADO DEL EJERCICIO

Los estados contables que se someten a vuestra consideración dan detallada cuenta de lo actuado y de la situación de la sociedad al 31 de Diciembre del año 2003

Los Estados Contables han sido preparados no contemplando el ajuste por inflación, dada la escasa significación en el transcurso del año 2003 del índice de precios interno al por mayor, lo que ha significado una variación inferior al 2% en el periodo considerado, lo que conlleva la no aplicación del proceso de reexpresión, arrojando una ganancia de \$ 1.289.361,96.-

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

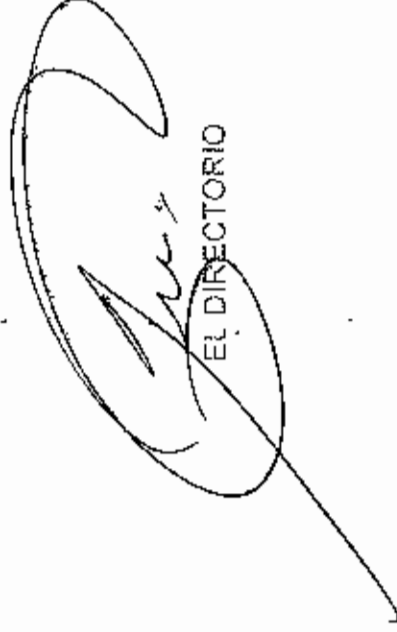


En este ejercicio la compañía ha efectivizado el acuerdo suscrito en el ejercicio 2002 con YPF S.A. por el cobro de producción correspondiente a la demora de entrega del área Aguada Chivato, Bucarey y Dos Picos en la zona de Rincón de los Sauces.

Es necesario destacar que al momento del cierre del presente ejercicio se encuentra pendiente de cobro la suma de pesos \$ 2.144.781,96 correspondiente al convenio citado, monto que deberá integrar la Provincia del Neuquén con aportes no reintegrables imputados al municipio del Rincón de los Sauces.

Confiamos en que la tarea realizada habrá de merecer vuestra aprobación.

Plaza Huncul, Abril del 2.004.

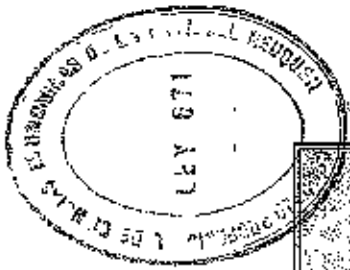


EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA





ES COPIA DEL ORIGINAL

DR. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA




Denominación de la Sociedad: **HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.**

Domicilio Legal: Azucena Maizani s/n Plaza Huincul - Neuquén
Actividad Principal: Estudio, Exploración y Explotación de Hidrocarburos Líquidos y/o Gaseosos.
Actividad Secundaria: Industrialización, Transporte y Comercialización de Los Productos y sus Derivados.

Inscripciones:
Registro Público de Comercio: Nº224 Folio 846/855 del Estatuto T°VII Del 09 de Noviembre de 1988
Nº 225 Folio 856/858 de las Modificaciones T° VII de 09 de Noviembre de 1988
Insp. Gral. De Personas Jurídicas: Dirección de Personas Jurídicas y Simples Asociaciones de la Provincia del Neuquén.
Disposición Nº 041 del 01 de Noviembre de 1988
Inscripción del Contrato Social en el R.P.C.: 09 de Diciembre de 1988
Finalización del Contrato Social: 31 de Diciembre del 2088

Ejercicio Económico Nº 15 (Quince)
Iniciado el: 01 de Enero del 2003.
Finalizado el: 31 de Diciembre del 2003.

Capital Social:
Capital Social Suscripto \$2.466.500
Capital Social Integrado \$2.466.500


OSVALDO L. GUTIERREZ
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
U. N. L.
C.P.C.E. Nbr. To III - Fo. 052

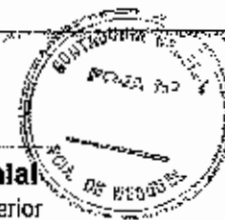
ES COPIA DEL ORIGINAL

HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Estado de Situación Patrimonial

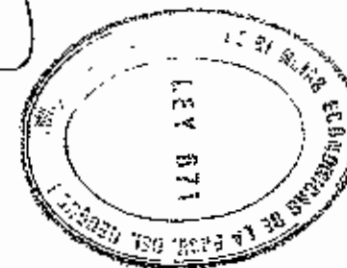
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003-comparativo con el ejercicio anterior



Activo	Notas	Anexos	31/12/2003	31/12/2002	Pasivo	Notas	Anexos	31/12/2003	31/12/2002
Activo Corriente					Pasivo Corriente				
Caja y Bancos	2.1		2.979.757,37	1.558.094,29	Deudas Comerciales	2.5		3.221.137,77	3.061.165,69
Inversiones Temporarias	2.2	I	194,85	16.624,45	Deudas Bancarias	2.6		0,00	5.283,70
Cuentas a Cobrar por Servicio	2.3		2.731.380,81	2.049.646,28	Remuneraciones y C.Sociales	2.7		56.716,03	41.997,42
Otros Creditos	2.4		8.937.974,21	4.295.470,64	Cargas Fiscales	2.8		728.171,59	61.050,57
Bienes de Cambio	1.2.2		106.471,85	123.777,41	Otros Pasivos Corrientes	2.9		103.563,86	95.225,47
Total Activo Corriente			14.755.779,09	8.043.613,07	Total Pasivo Corriente			4.109.589,25	3.264.722,85
Activo No Corriente					Pasivo No Corriente				
Inversiones	1.2.1	I	454.386,22	659.587,64	Provisiones	2.10	IV	22.250,51	13.635,82
Bienes de Uso	1.2.3	II	19.372.993,26	8.866.355,27	Deudas Comerciales	2.5		24.633,41	31.725,98
Bienes Inmateriales	1.2.3	III	182.213,34	273.320,00	Deudas Bancarias	2.6		14.586,02	14.586,02
Total Activo No Corriente			20.009.592,82	9.799.262,91	Cargas Fiscales	2.8		118.343,54	6.078,45
					Total Pasivo No Corriente			179.813,48	66.226,27
					Total del Pasivo			4.289.402,73	3.330.949,12
					Patrimonio Neto (Según Estado Respectivo)			30.475.969,18	14.511.926,86
Total del Activo			34.765.371,91	17.842.875,98	Total Pasivo + Patrimonio Neto			34.765.371,91	17.842.875,98

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004

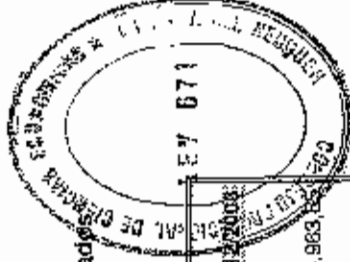
Oswaldo Luis Gutiérrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. N° 7.111.052



**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

Estado de Resultados

Correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31/12/2003



ES COPIA DEL ORIGINAL

CY. JORGE DONARUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



RESULTADOS		31/12/2003
Ventas Netas de Bienes y Servicios	(Nota 2.11)	4.514.983,17
Costo de los Bienes Vendidos	(Anexo IV)	-4.802.598,27
Ganancia (Pérdida) Bruta		287.854,92
Gastos		
De Administración	(Anexo VI)	-1.229.278,43
De Comercialización	(Anexo VI)	-3.002.566,61
Otros gastos	(Anexo VI)	-91.108,66
Resultados de Inversiones en entes Relacionados (Nota 1.2.1)		-205.303,90
Subsidio de Gas por aplicación tarifas diferenciales		1.981.233,14
Otros Ingresos Ordinarios		1.394.529,88
Venta Pillegos	1.328,44	
Utilidad p/ Acuerdo Mediano	502.090,00	
Convenio Aetra Fillo Morado	24.840,32	
Otros Ingresos Ordinarios	79.977,43	
Regalias Aria Dos Hermanas	728.723,14	
Recupero Imp. al Dabito Credito Boato.	57.782,55	
Resultados Financieros y por Tenencia		-185.431,78
Generados por Activos		-373.208,40
Generados por Pasivos	(Anexo VI)	
Ganancia (Pérdida) Ordinaria		398.786,18
Otros Ingresos Extraordinarios		3.982.419,99
Cesion Prod. Hid. Chivato	3.652.640,00	
Bonificacion GLP Res 196/02	255.514,72	
Obra Escuelas	159.958,67	
Otras Obras	39.224,90	
Costo Obra Escuela	-142.748,26	
Costo Otra Obras	-11.255,90	
Utilidad Vta. Bienes de Uso	14.462,81	
Recupero de Gastos	4.623,15	
Ganancia (Pérdida) antes del Imp. a las Ganancias		1.983.833,81
Impuesto a las Ganancias (Nota 4.2)		-684.271,93
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		1.299.561,88

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.

[Signature]
Osvaldo Luis Gutierrez
Contador Público Nacional

Univ. Nac. Libertad
C.P.C.E. Nqn. T° III P° 052

[Signature]

ES COPIA DEL ORIGINAL

**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA


Estado de Evolución del Patrimonio Neto

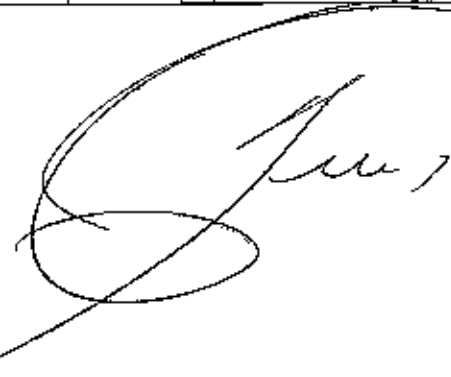
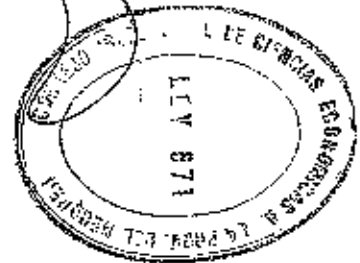


Por el Ejercicio anual finalizado el 31/12/2003, comparativo con el ejercicio anterior.

Conceptos	Capital			TOTAL	Ganancias Reservadas		Resultados No Asignados	TOTAL	Total del Ejercicio	Total Ej. Anterior
	Capital Social	Ajustes al Capital	Aportes Irrevocables		Reserva Legal	Otras				
Saldos al 31 de Diciembre de 2002	2.466.500,00	130.775,38	10.988.600,00	13.585.875,38	6.625,00		(3.343.028,30)	(3.336.403,30)	10.248.472,08	3.916.199,21
Ajuste Ejercicio Anterior (Nota 9)							(5.848,66)	(5.848,66)	(5.848,66)	9.210,36
Ajuste Saldos al Inicio		4.255.552,34		4.255.552,34	6.902,44		6.902,44	6.902,44	4.262.454,78	4.289.504,89
Saldos Modificados	2.466.500,00	4.386.327,72	10.988.600,00	17.841.427,72	13.527,44	0,00	(3.348.870,96)	(3.336.349,52)	14.506.078,20	8.214.914,46
Aportes a Capitalizar										8.363.594,69
Aportes a Capitalizar Dto. 061/03			1.000.000,00						1.000.000,00	
Aportes a Capitalizar Dto. 269/03			2.000.000,00						2.000.000,00	
Aportes a Capitalizar Dto.460/03			2.372.000,00						2.372.000,00	
Aportes a Capitalizar Dto. 772/03			1.876.665,00						1.876.665,00	
Aportes a Capitalizar Dto.1180/03			2.031.864,00						2.031.864,00	
Aportes a Capitalizar Dto.1642/03			4.700.000,00						4.700.000,00	
Aportes a Capitalizar Dto.0134/03			700.000,00						700.000,00	
Resultado del Ejercicio según Estado de Resultados							1.289.361,98	1.289.361,98	1.289.361,98	-3.072.431,15
Saldos al Cierre del Ejercicio	2.466.500,00	4.386.327,72	25.669.129,00	32.521.956,72	13.527,44	0,00	(2.059.514,98)	(2.045.987,64)	30.475.969,18	14.506.078,20

Las notas Nº 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril año 2004.


Osvaldo Luis Gúñerrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. Nqn. Tº III Fº 052

**MINERAS
DEL NEGUEN SA**

Estado de Flujo de Efectivo (Metodo Indirecto)

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003



Variaciones del efectivo	1.574.718,74
Efectivo al inicio del ejercicio	-5.848,66
Modificación de ejercicios anteriores (Nota 3)	1.588.870,09
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	2.978.952,22
Efectivo al cierre del ejercicio	4.411.882,44
Aumento (Disminución) neto del efectivo	2.837.163,70
Causas de las variaciones del efectivo	
Actividades operativas	
Canancia (Pérdida) ordinaria del ejercicio	-1.988.786,18
Mas (Menos) Intereses sobre deudas e impuestos a las ganancias devengadas en el ejercicio (Nota 4.2)	-694.271,83
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas	
Depreciación de bienes de uso y activos intangibles	1.288.074,20
Resultados de inversiones en entes relacionados (Nota 1.2.1)	205.303,90
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) Disminución en Créditos por Servicios	-681.734,53
(Aumento) Disminución en Otros Créditos	-4.642.603,57
(Aumento) Disminución en Bienes de Cambio	17.305,56
Aumento (Disminución) en Deudas Comerciales	152.879,51
Aumento (Disminución) en Rem. Cs. Sociales	14.716,61
Aumento (Disminución) en Cargas Fiscales	779.386,11
Aumento (Disminución) en Otros Pas.Corrientes	8.338,39
Aumento (Disminución) de Provisiones de Pasivo	8.414,89
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de las operaciones extraordinarias	3.987.957,16
Ingresos Extraordinarios	-1.594.917,96
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado) en las actividades operativas	
Actividades de inversión	
Cobro por ventas de Bienes de Uso	14.462,81
Pagos por compras de Bienes de Uso	-11.983.605,53
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado) en las actividades de inversión	-11.969.142,72
Actividades de financiación	
Aporte en efectivo de los propietarios (Nota 5)	13.980.529,00
Aporte en efectivo de los propietarios a integrar (Nota 5)	700.000,00
Pago de préstamos	-5.289,70
(Aumento) Disminución de Inversiones no corrientes	-102,48
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado) en las actividades de financiación	14.575.142,82
Aumento (Disminución) neto del efectivo	2.837.163,70

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.

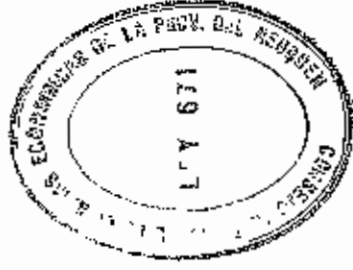
Oswaldo Luis Estévez
Oswaldo Luis Estévez
 Contador Público Nacional
 Univ. Nac. Litoral
 C.P.C.E. Nqn. T° III F° 052

Jorge Bonaiuto

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

1. Normas Contables

Las normas contables relevantes aplicadas a los Estados Contables Correspondientes al ejercicio que se informa fueron:

1.1. Base sobre la cual se han Preparados los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados en Moneda Nominal de la fecha de cierre.

Dada la escasa significación que ha tenido el Índice de Precio Interno al por Mayor (I.P.I.M), lo que significó una variación inferior al 2% en el período, es que no se ha aplicado el proceso de reexpresión establecido en la R.T. 6 de la F.A.C.P.C.E, teniendo en cuenta la relación costo - beneficio y la insuficiente significación derivada de la información para la toma de decisiones, producto de no aplicar dicho mecanismo.

Asimismo la sociedad presenta sus Estados Contables de acuerdo con las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, y 19 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas por Res. Nº 312 y 329 del C.P.C.E.N.

Para la presentación general se dio cumplimiento a las normas establecidas por la Resolución Técnica Nº 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas mediante Resoluciones Nº 120, 312 y 329 del C.P.C.E.N.

Con relación al Estado de Resultados, para su presentación se ha optado por el modelo propuesto por la Resolución Técnica Nº 9, en base a los textos actualizados por la Res. Técnica Nº 19 de la F.A.C.P.C.E., razón por la cual no se presenta comparativo con el ejercicio anterior por producirse un cambio en el modelo de exposición.

En cuanto al Estado de Flujo de Efectivo, el mismo se presenta por primera vez en el presente ejercicio económico de acuerdo con la Resol. Técnica Nº 9, modificada por la Res. Técnica Nº 19, que deroga al anterior Estado de Variación del Capital Corriente u Origen y Aplicación de Fondos, con lo que no es posible su comparación con el ejercicio anterior.

1.2. Criterios de Valuación empleados y composición de los principales rubros

1.2.1. Inversiones No Corrientes:

Se componen de la siguiente forma:


Bonex Serie 89: A su Valor Nominal.

Copleco Acciones, Calf Acciones, Participación Societaria:

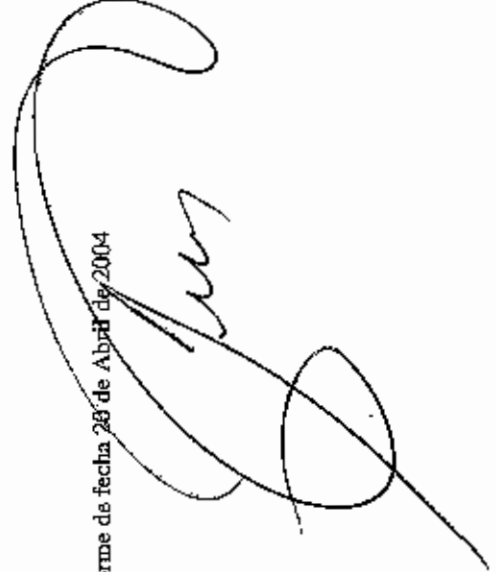
Copelco Acciones: A su Valor Nominal.

Calf Acciones: A su Valor Nominal.

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 26 de Abril de 2004

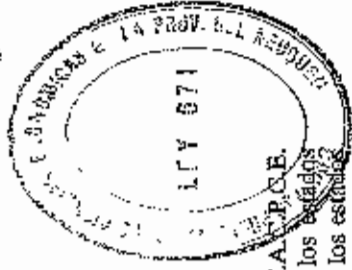

Osvaldo Las-Cárceles
Contador Público Nacional
Universidad Nacional Litoral
C.P.C.E.N. T° III P° 052

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Participación Societaria:

Tecnogas Patagónica S.A. a su Valor Patrimonial Proporcional de acuerdo a la R.T. 5 de la F.A.C.P.C.E. sobre la base de los textos actualizados por la R.T. 19, tomándose para el cálculo del mismo los Estados Contables de Tecnogas Patagónica S.A. al 31/12/2002, por carecer a la fecha de presentación de los Estados Contables de HIDENPSA, del balance al 31/12/2003 de la firma emisora.

Con relación a la valuación de la participación societaria de Tecnogas S.A. por el método de valor patrimonial proporcional, en el presente ejercicio económico se ha producido una desvalorización de la misma que asciende a \$ 205.303,90, quedando su valuación al cierre del ejercicio en \$ 171.682,86.

Hidensa S.A. a su Valor Nominal por encontrarse al la fecha a la que se refieren los Estados Contables con pedido de disolución, según los autos caratulados " Hidrocarburos del Neuquén S.A. c/ Hidensa Gas S.A. s/ Disolución y Liquidación" expte que tramita por ante el juzgado de Primera Instancia en lo Civil, Comercial, Laboral y Minería de la jurisdicción de Cutral - Có.

Huincul Gas S.A. a su Valor Nominal, por no tener actividad económica desde su constitución.

1.2.2. Bienes de Cambio:

Las existencias se valoraron al valor de las últimas compras, representando este valor su costo por reposición al cierre del ejercicio, de acuerdo a la Sección 5.5.4 de la R.T. 17, determinando el costo por diferencia de inventario.

1.2.3. Bienes de Uso e Intangibles:

Los Bienes de Uso están valuados al costo original menos la depreciación acumulada, de acuerdo a la sección 5.11.1.1 de la R.T. 17. En el presente ejercicio se tomó a las Inversiones en Obras como asimilables a Bienes de Uso. La depreciación de los Bienes de Uso, e Inversiones en Obras es calculada por el método lineal en proporción a la vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los Bienes de Uso no exceden, en su conjunto su valor recuperable. El terreno y la Obra en Construcción que figura en el Anexo II se han valuado al costo histórico incurrido.

Con relación a los Bienes Intangibles, corresponden a Gastos Preoperativos incurridos para la puesta en marcha de la distribución de gas natural en las localidades de Andacollo Huinganco y los Bienes erogados pasan por convenio al dominio de la empresa transportadora. Los mismos están valuados al costo original menos la depreciación calculada por el método lineal en proporción a la vida útil de tres años, adoptada para absorber dicha erogación de acuerdo a la sección 5.13.1 de la R.T. 17.

1.2.4. Créditos y Deudas:

Los créditos han sido valuados a su valor nominal , en tanto para las deudas el Ente no tiene intención a la fecha a la que se refieren los Estados Contables de su cancelación anticipada, por lo que han sido valuados por el método del costo amortizado de acuerdo con la sección 5.14 de la R.T. 17-


Osvaldo José Gutiérrez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional Litoral
C.P.C.E.N. T III P° 052

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
COMPTROLLER GEN. DE LA PROVINCIA



HIIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

1.2.5. Componentes Financieros Implícitos:

Los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas patrimoniales y de resultados no han sido segregados por considerarse que los mismos no son significativos.

2. Composición de los Principales Rubros

2.1. Caja y Bancos

31/12/03 31/12/02

Este rubro está valuado a valor nominal, siendo su composición la siguiente:

Caja	1.558.16	8.572.29
Valores a Depositar	3.028.02	17.529.62
Fondo Fijo	4.900.00	4.400.00

Bancos

B.P.N. Casa Matriz Cta. 109038/2 ex 9386/2	0.00	4.133.24
B.P.N. Cta. 109038/3 - 402/4 - 465/0 - 21911/8	1.413.20	22.979.21
Depósitos a Acreditar	10.031.05	4.543.85
B.P.N. Cta. 109038/5 ex 9714/7	909.740.78	399.858.71
B.P.N. Cta. 9714/1 Lecop	0.00	16.624.16
B.P.N. C-co. 109038/1 ex 43715/8	357.686.99	591.866.25
Bco. Nación Cta. 63/33	1.686.516.86	487.586.96
BPN Cta. Cte.109038/006 - 109038/007 - 109038/004	4.882.31	0.00


2.2. Inversiones Temporarias

31/12/03 31/12/02

Este rubro está valuado a su valor nominal
Devengando una tasa mensual de 0.06 %, siendo su composición la siguiente:

Banco Robert C. de Ahorro N° 47602261	194.85	1.172.11
B.P.N. 43715/5 Lecop	0.00	15.452.34

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004


Osvaldo Luis Guikérrez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional Litoral
C.F.C.E.N. T. III. P. 052

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003



2.3. Cuentas a Cobrar por Servicios

31/12/03 31/12/02

Este rubro está valuado a valor nominal, cuyo vencimiento operará en el 1° Trimestre del año 2004, siendo su composición la siguiente:

Deudores en Cuenta Corriente	2.756.950,60	2.067.265,15
Deudores en Gestión Judicial	0,00	23.453,18
Provisión para Ds. Incobrables	-25.569,79	-41.072,05

2.4. Otros Créditos

31/12/03 31/12/02

Este rubro está valuado a valor nominal, cuyo vencimiento operará en el 3° y 4° Trimestre del año 2004, siendo su composición la siguiente:

a) Cuentas por Cobrar

DGR Percepción Ingresos Brutos	138,55	9.609,01
DGI - IVA Saldo DDIJ	3.895.007,58	2.217.765,28
DGR - Ret. Ingresos Brutos	3.647,35	246,48
Energías	0,00	0,00
Gastos a Rendir	10.246,75	4.474,80
Deposito en Garantía	5.000,00	5.000,00
Anticipo Sueldos	29.459,00	14.335,00
Fondo de Reparo	11.237,58	25.535,06
Subsidios a Cobrar	717.704,91	737.719,58
Anticipo de Honorarios	0,00	4.000,00
CASPEC	5.531,45	5.531,45
DOCIHOS	142,28	142,28
Anticipo Proveedores	461.038,81	114.801,49
Aportes a Integrar	0,00	532.400,00
Lecop a Acreditar	0,00	598,46
Fondo Fiduciario Dto. 786/2	0,00	34.451,40
Anticipo Impart. Equipo Gas Pacifico	2.425,51	416.795,45
Swiss Medical	1.886,70	1.324,11
Medite	1.025,17	277,64
DGI IVA Retenciones	0,00	371,37
DGI Retenciones SEP	239,63	1.833,69

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARDO
 COMPTROLLER GEN. DE LA PROVINCIA

Firmada al solo efecto de su identificación, Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

[Firma]

Provincia de Neuquén
 Comisión Pública Nacional
 Universidad Nacional Litoral
 C.P.C.E.N. T° III F° 052

[Firma]





HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

DGI - Ant. Imp. s/Acl.	22.332.50	22.332.50
DGI - Ret. Imp. Ganancias	53.136.43	39.979.87
DGI - Anticipo Impuesto a las Ganancias	979.37	979.37
DGI - Impuesto Min. Presunta 01	59.176.10	59.176.10
DGI - Impuesto Min. Pres Año 99	3.183.44	3.183.44
DGI - Impuesto Min. Presunta 02	145.870.81	0.00
DGI - Anticipo Ganancia Min. Presunta	105.026.96	42.606.81
Anticipo a Proveedores	0.00	0.00
Pago por Cuenta Humancal Gas S.A.	4.674.36	0.00
Municipalidad R.D.L.S. Acta Ac. C/Y.P.F.	2.144.782.00	0.00
DGI IVA Creditos Fiscal a Compensar	52.000.97	0.00
Creditos Bienes p/Acuerdo Medamito S.A	502.080.00	0.00
Aportes a Integrar	700.000.00	0.00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2.5. Deudas Comerciales

Este rubro está valuado al costo amortizado, de acuerdo a la nota 1.2.4, cuyo vencimiento operará en el 2° y 3° trimestre del año 2004, y su composición es la siguiente.

	31/12/03	31/12/02
Pasivo Corriente		
Proveedores	2.696.834.19	2.080.892.66
Acuerdo Canuzzi - Gas del Sur	109.532.07	109.532.07
Obligaciones a Pagar P/Cheques no debitados	401.076.92	223.859.62
Doble Pagos Deudores Distribución	5.913.75	2.764.73
Honorarios a Pagar	2.000.00	2.000.00
Deudores Pagos a Imputar	5.780.84	5.556.34
Y.P.F. S.A.	0.00	636.560.27

	31/12/03	31/12/02
Pasivo No Corriente		
Canon R.D.L.S.	14.511.51	14.511.51
Ganvenio R.D.L.S.	0.00	7.092.57
Accionistas Provincia del Neuquén	10.121.90	10.121.90

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

Osvaldo Luis Contreras
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional Litoral
 C.P.C.E.N. T. III, F. 052



Dr. JORGE BONALDO
 COMPTROLLER GRAL. DE LA PROVINCIA



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

2.6. Deudas Bancarias

Corrientes

Corresponde a deudas contraídas con Banco Roberts Cño. 471699 y Banco Hipotecario que devengan una tasa de interés del 18% anual, las cuales a la fecha de los Estados Contables se encuentran extinguidas.

1er. Trimestre	0.00	1.585.11
2do. Trimestre	0.00	1.585.11
3er. Trimestre	0.00	1.585.11
4to. Trimestre	0.00	528.37

No Corrientes

Corresponde a deudas contraídas con el inmueble hipotecado por el Banco Hipotecario Nacional.

2.7. Remuneraciones y Cargas Sociales

31/12/03 31/12/02

Este rubro está valuado a valores nominales, cuyo vencimiento operará en el primer trimestre del año 2004, siendo su composición la siguiente:

Obra social	0.00	7.501.07
Jubilación	0.00	25.077.02
Seg. La Estrella	563.80	512.81
Sueldo a Pagar	53.427.19	4.848.00
Cuota Sindical y Mutual	2.018.71	1.849.83
Cuota Alimentaria	0.00	600.00
ART.	0.00	864.85
Embargo 20%	0.00	318.09
O.S.D.E.	202.67	0.00
C.E.C.	455.77	425.75
OSPOCE.	47.89	

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004.

[Firma]
Osvaldo Luis Colferri
Contador Público Nacional
Universidad Nacional Litoral
C.P.C.B.N. T° III F° 052

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003



2.8. Cargos Fiscales
Corrientes

Este rubro está valuado a valores nominales, siendo su composición la siguiente:

	31/12/03	31/12/02
a) Deudas cuyo vencimiento opera en el 2004 siendo la tasa del 3% mensual.		
DGR - Agente de Retención Ingresos Brutos	23.743.15	9.865.40
DGR - Ingresos Brutos	0.00	18.817.00
DGI - Ag. Ret. Impuestos Ganancias	153.80	17.530.34
DGI Percepción IVA a Compensar	0.00	6.074.98
Impuesto a las Ganancias a Pagar	694.271.83	



b) Deudas Plan de Pago DGR de acuerdo al siguiente detalle:

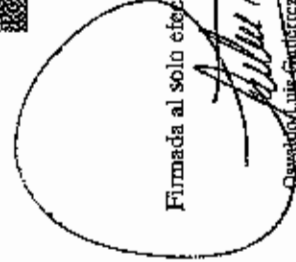
1er. Trimestre 2004	6355.74	3.674.28
2do. Trimestre 2004	1.215.69	2.657.19
3er. Trimestre 2004	1.215.69	1.215.69
4to. Trimestre 2004	1.215.69	1.215.69



No Corrientes

Corresponde a deuda contraída con la Dirección Provincial de Rentas, cuyo vencimiento operará de acuerdo al siguiente detalle siendo la tasa del 3% mensual.

Año 2005	810.46	4.862.76
Año 2004	0.00	1.215.69
D.G.R. Ingresos Brutos Pagar	117.533.08	



Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

Quirino Luis Gutiérrez
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional Litoral
 C.F.C.E.N. Tº III Pº 052

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

2.9. Otros Pasivos Corrientes

Este rubro está valuado al costo amortizado, cuyo vencimiento operará en el año 2004, no existiendo tasa pactada, siendo su composición la siguiente:

	31/12/03	31/12/02
Huincul Gas S.A.	18.360.00	18.360.00
Tenco Gas Patagónica S.A.	40.351.75	40.351.75
Fondo Fiduciario Ley 25565	851.482.44	36.513.72
Dif. Transferencias Banco Pcia. Neuquen	153.21	
Menos: Fondo Fiduciario Ley 25565 (Saldo Deudor)	-806.783,54	



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2.10. Previsión P/ Indemnización y Despidos : Corresponde al criterio del 2% calculado adoptado en base a las remuneraciones y cargas sociales del período.

2.11. Ventas Netas

	31/12/03	31/12/02
Gas Natural	1.406.360.71	1.871.294.57
Gas G.L.P.	3.000.130.20	2.231.702.74
Instalación conexión	108.472.94	49.207.35
Menos		
DGR - Ingresos Brutos	-171.215.18	-95.275.65



2.12. Resultados Financieros

Generados por Activos

	31/12/03	31/12/02
Diferencia Pagos en Lecop	39.67	
Diferencia de Cambio	4.740.62	
Intereses y Comisiones Bancarias	22.228.14	
Impuesto al Débito y Crédito Bancario	158.423.35	
Intereses Cobrados por Mora		34.281.60
Intereses Ganados		224.76



Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

[Signature]
 Cagalián Luis-González
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional Litoral
 C.P.C.E.N. T III P 052

[Signature]



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Generados por Pasivos

Intereses Bancarios
Intereses Financieros
Intereses por Mora

660.07
372.546.33



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

3. Modificación Ejercicio Anterior (A.R.E.A.)

Corresponde al ajuste practicado según el acuerdo con Medamito S.A. por \$ -5.848.66 según la participación del 8% año 2001.-

4. Información Complementaria:

4.1 De acuerdo a lo informado por el asesor Legal Dr. Eduardo Roselli, en los años caratulados "Laura VARELA c/ HIDENESA S.A. s/ Indemnización, la empresa fue citada en el carácter de tercero habiéndose presentado en los autos citados la empresa aseguradora asumiendo las responsabilidades, juicio que tramita por ante el Juzgado civil, comercial, laboral y de minería con asiento en la localidad de Cutral - Co. Por tal motivo, al no existir a la fecha a la que se refieren los Estados Contables base probable de ocurrencia ni monto estimativo, es que no se procedió a constituir la correspondiente provisión.

4.2 Impuesto a las ganancias:

Para la determinación del impuesto a las ganancias se ha seguido el método tradicional, asiendo uso de la dispensa dispuesta por la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E.P.N., Anexo I, Apartado II, punto e).

4.3 Determinación del Costo de Venta:

El calculo del Costo de Venta, se efectuó por diferencia de inventario, con las existencias finales valuadas al costo de reposición de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.2. asiendo uso de la dispensa dispuesta por la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E.P.N., Anexo I, Apartado II, punto b). Cabe mencionar que el Costo así calculado, puede incluir resultados de tenencia no cuantificado.

4.4 Valor Recuperable de los Bienes de Uso e Intangibles:

Para los Bienes de Uso e Intangibles, el calculo del valor de recupero se efectuó a nivel global, de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.3, asiendo uso de la dispensa dispuesta por la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E.P.N., Anexo I, Apartado II, Punto a).

4.5 Estado de Resultado:

Para su presentación se siguió el modelo propuesto por la R.T N° 9, en base a los textos actualizados por la R.T N° 19 de la F.A.C.P.C.E. por lo que no se presenta comparativo con el ejercicio anterior de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.1.

4.6 Estado de Flujo de Efectivo:

Para su confección se siguió el Método Indirecto propuesto por la R.T N° 9 de la F.A.C.P.C.E., considerándose efectivo a caja banco y como equivalente de efectivo a las inversiones transitorias. Debido a que este ejercicio económico, es el primero en que se efectúa su presentación, no es posible presentarlo comparativo con el ejercicio anterior por producirse un cambio en el modelo de exposición de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.1.-

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

Gustavo Luis Gerbelli
Coordinador Público Nacional
Universidad Nacional
Liberal
C.P.C.E.N. T° III F° 052

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

4.7 Componentes Financieros Implícitos:

De acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.5 en el presente ejercicio económico no han sido segregados los componentes financieros implícitos por considerárselo poco significativos, con lo cual la estructura del Estado de Resultados contiene limitaciones en la exposición de las causas generadoras del Resultado del Ejercicio.

4.8 Hidrenesa Gas S.A. sobre disolución y liquidación (ver nota 1.2.1)

5. Evolución de los Aportes Irrevocables de Ejercicio Anteriores y del Ejercicio Actual

Decreto N° 3655/99	1.258.200,00
Decreto N° 1165/01	198.000,00
Decreto N° 2241/02	532.400,00
Decreto N° 1698/02	2.350.000,00
Decreto N° 1173/02	3.000.000,00
Decreto N° 2017/02	3.650.000,00

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA


Decreto N° 061/03	1.000.000,00
Decreto N° 269/03	2.000.000,00
Decreto N° 460/03	2.372.000,00
Decreto N° 772/03	1.876.665,00
Decreto N° 1180/03	2.031.864,00
Decreto N° 1642/03	4.700.000,00
Decreto N° 0134/03	700.000,00

6. Industrias Químicas Patagónicas: Hidrocarburos del Neuquén S.A. tiene firmada garantía con Capex S.A. por los retiros de gasolina efectuados por Iquipa. A la fecha de los estados contables, no ha realizado la empresa Capex S.A. reclamo fehaciente ni ha determinado monto adeudado.

7. Estructura Patrimonial Comparativa

	31/12/03	31/12/02
Activo Corriente	14.755.779,09	8.043.613,07
Activo No Corriente	20.009.592,82	9.799.262,91
Totales	34.765.371,91	17.842.875,98
Pasivo Corriente	4.109.589,25	3.264.722,85
Pasivo No Corriente	179.813,48	66.226,27
Totales	4.289.402,73	3.330.949,12
Patrimonio Neto	30.475.969,18	14.511.926,86

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004.


Dr. Jorge Bonaiuto
Contador Público Nacional
Universidad Nacional Litoral
C.F.C.E.N. T° III P° 052



ES COPIA DEL ORIGINAL

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

8. Estructura de Resultado Comparativa	31/12/03	31/12/02
Resultado Operativo Ordinario	-1.998.786.18	-2.134.271.04
Gastos de Administración	-1.229.279.43	-1.335.073.11
Gastos de Comercialización	-3.002.586.61	-1.663.810.09
Otros Gastos	-91.106.66	0.00
Resultado de Inv. en Entes Relacionados	-205.303.90	0.00
Otros Ingresos Ordinarios	1.394.529.88	522.654.50
Otros Ingresos Extraordinarios	3.982.419.99	571.986.82
Impuesto a las Ganancias	-694.271.83	0.00

9. Indicadores de Eficiencia	31/12/03	31/12/02
Liquidez	3.59	2.46
Solvencia	8.10	5.35
Endeudamiento	0.14	0.22
Rendimiento s/ Inversión	3.70 %	-17.00 %

Firmada al solo efecto de su identificación. Ver informe de fecha 20 de Abril de 2004

Cesaldeo Zanis Guaranéz
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional Litoral
 C.P.C.E.N. T° III P° 052

Sr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Inversiones

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003, comparativo con el ejercicio anterior

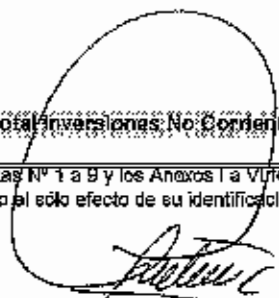


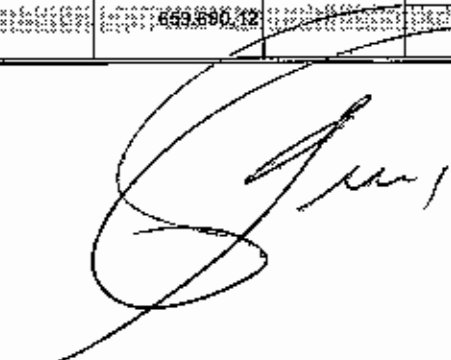
Concepto	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo Ajustado	Valor de Cotización	Valor Registrado al 31/12/03	Valor Registrado al 31/12/02
Inversiones Corrientes							
Inversiones Temporarias		194,85		194,85		194,85	16.624,45
Total Inversiones Corrientes		194,85		194,85		194,85	16.624,45
Inversiones No Corrientes							
Acciones Sus.Hidrocar Gas S.A	Ordinaria A	18.360,00	1836,00	18.360,00		18.360,00	18.360,00
Titulos Públicos Bonex Serie 89		140,00	700,00	644,00		644,00	644,00
Acciones Copelco Ltda.(cooperativa)		30,00		30,00		30,00	30,00
Acciones Calif Ltada. (cooperativa)		102,48		102,48		102,48	0,00
Acciones Sus. Tecnogas S.A (Nota 1.2.1)	Ordinaria A	15.000,00	150,00	15.000,00		15.000,00	15.000,00
Fut. Cap Tecnogas S.A.		376.966,78		376.966,76		376.966,76	376.966,76
Fut. Cap. Hidrenea Gas S.A.		228.566,88		228.566,88		228.566,88	228.566,88
Acciones Hidrenea Gas S.A.	Ordinaria A	20.000,00	200,00	20.000,00		20.000,00	20.000,00
Total Inversiones No Corrientes		659.166,12		659.690,12		659.690,12	659.587,64

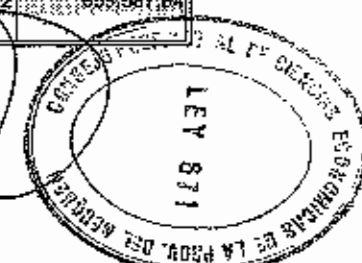
ES COPIA FIDEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GIGAL DE LA PROVINCIA

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi Informe de fecha 20 de Abril del año 2004


Osvardo Loja Gutierrez
Confesor Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. Nqn. 1° III P° 052







Bienes de Uso

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

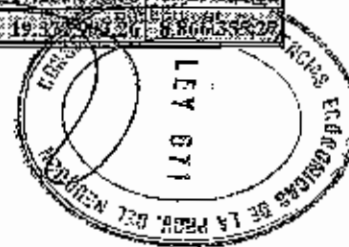
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003, comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre del Ejercicio	Depreciaciones:			Neto Resultante	Valor Registrado al 31/12/2002
					Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	Del Ejercicio Monto		
Bienes de Uso									
Muebles y Útiles	157.936,76	12.306,22		170.242,98	93.967,50		15.628,12	109.595,62	63.969,26
Instalaciones	2.027.992,14	714,88		2.028.707,02	1.454.482,26		169.005,17	1.623.487,43	573.509,88
Equipos Hardward	141.045,12	10.775,56		151.820,68	123.710,78		17.446,70	141.157,48	17.334,34
Software del Sistema	17.922,19			17.922,19	17.724,78		197,41	17.922,19	197,41
Rodados	357.740,01	84.212,46	24.940,34	417.012,13	218.020,01	24.940,34	63.473,58	256.553,25	139.720,00
Equipos	2.975.735,90	560.348,51		3.536.084,41	2.040.669,24		431.936,42	2.472.605,66	935.066,66
Terranos	20.000,00	8.001,97		28.001,97	0,00		0,00	0,00	20.000,00
Obra en Construcción	261.557,45			261.557,45	0,00		0,00	0,00	261.557,45
Inmuebles	128.962,83			128.962,83	13.054,33		2.350,57	15.404,90	113.557,93
Maquinaria y Herramientas	145.907,75	4.429,27		150.337,02	136.167,20		6.280,27	142.447,47	9.740,55
Obra Const. Edificio Hídricos	0,00	9.000,00		9.000,00					9.000,00
Totales Bienes de Uso	6.233.800,15	689.788,87	24.940,34	6.892.648,68	4.097.796,10	24.940,34	706.318,24	4.779.174,00	2.137.004,05
Inversiones en Obras									
Obra Rincon de los Sauces	211.685,13	1.257.020,02		1.468.705,15	23.871,92		84.964,30	108.836,22	1.359.868,93
Obra las Ovejas y Trcao Malal	1.646.691,24	288.255,42		1.934.946,66	240.804,95		99.283,98	340.088,93	1.405.886,29
Obra Andacollo	215.011,42			215.011,42	27.722,56		10.750,57	38.473,13	176.538,29
Obra Loncopite	71.333,07			71.333,07	10.699,95		3.566,65	14.266,60	57.066,47
Obra Chorriaca	23.910,38			23.910,38	3.586,56		1.195,52	4.782,08	19.128,30
Obra Zona Franca Zapala	445.183,98			445.183,98	22.718,36		22.536,44	45.254,80	399.929,18
Obra Alumine	168.092,67			168.092,67	8.554,29		8.505,19	17.059,48	151.033,19
Obra Santo Tomas	1.168.287,86	8.233,28	188.285,23	988.235,91			0,00	0,00	988.235,91
Obra Andacollo Huinanco	2.664.079,23	5.023.313,55		7.687.392,78			239.846,65	239.846,65	7.447.546,13
Obra Caviabue	362.705,10	646.433,89		1.009.138,99					1.009.138,99
Obra Gasoducto Andino	1.300,00			1.300,00					1.300,00
Ampliacion Obra Alumine	85.422,63	260.434,06		345.856,69					345.856,69
Obra Las Buitreras	2.158,53	1.398.107,71		1.400.266,24					1.400.266,24
Obra Los Catulos	1.448,57	2.053.354,78		2.054.803,35					2.054.803,35
Obra Gasoducto L Lajas Baj. Agro	0,00	18.497,54		18.497,54					18.497,54
Obra Mejora Red y Pla. Bda-ranquil	0,00	228.451,64		228.451,64					228.451,64
Totales Inversiones en Obras	7.067.309,91	11.182.101,89	188.285,23	18.061.126,47	237.956,50	0,00	470.649,30	808.607,88	17.282.518,66
TOTALES	13.301.109,06	11.871.890,76	213.225,57	24.940.775,15	4.335.752,60	24.940,34	1.176.967,54	5.587.781,88	6.866.522,71

Las notas Nº 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004

[Signature]
Osvaldo Luis Gutierrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. Nqn Tº III Fº 052

[Signature]



**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ANEXO III

Bienes Intangibles

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PUBL. DE LA PROVINCIA

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003, comparativo con el ejercicio anterior



Rubros	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre del Ejercicio	Depreciaciones			Neto Resultante 31/12/2003	Valor Registrado al 31/12/2002
					Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	Del Ejercicio Monto		
Gastos Operativos	273.320,00			273.320,00	0,00		91.106,66	182.213,34	273.320,00
Totales Bienes Intangibles	273.320,00	0,00	0,00	273.320,00	0,00	0,00	91.106,66	182.213,34	273.320,00

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi Informe de fecha 20 de Abril del año 2004

[Signature]
Oswaldo Luis Gutierrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. Nqn. T° III F° 052

[Signature]





Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003, comparativo con el ejercicio anterior

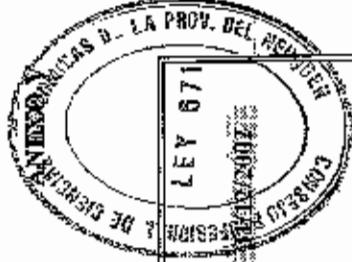
Concepto	Al Inicio	Del Ejercicio	Aplicación	Al Cierre	Al Cierre Ejercicio Anterior
Deducidas del Activo					
Para Deudores Incobrables	41.072,05	7.950,92	23.453,18	25.569,79	41.072,05
Devaluación por Inv. Perman. Tecnogas (Nota 1.2.1)	0,00	205.303,90		205.303,90	
Total Deducidas del Activo	41.072,05	213.254,82	23.453,18	230.873,69	41.072,05
Del Pasivo					
Para Indemnizaciones y Despido	13.835,82	22.250,51	13.835,82	22.250,51	13.835,82
Total del Pasivo	13.835,82	22.250,51	13.835,82	22.250,51	13.835,82
Totales	54.907,87	235.605,33	37.289,00	253.124,20	54.907,87

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.

Osvaldo Luis Gutiérrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Litoral
C.P.C.E. Nqn. T° III F° 052

**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

Costo de Venta
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003
Comparativo con el ejercicio anterior



COSTO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Existencias al Inicio del Ejercicio	50.288,56	67.637,62
Compras del Ejercicio	34.738,70	30.659,02
Gastos del Ejercicio (Anexo VI)	22.007,73	11.684,64
Existencia al Final del Ejercicio	-52.573,31	-50.288,56

Costo de Productos y Servicios Vendidos 54.461,68 59.692,72

COSTO DE COMBUSTIBLE

Existencia al Inicio del Ejercicio	0,00
Compras del Ejercicio	0,00
Gastos del Ejercicio (Anexo VI)	0,00
Existencia al final del Ejercicio	0,00
Costo de Combustible Vendidos	0,00

COSTO DE GAS VENDIDO

Existencia al Inicio del Ejercicio	73.488,85	89.695,64
Compras del Ejercicio	4.004.780,68	4.895.885,62
Gastos del Ejercicio (Anexo VI)	723.765,60	492.409,41
Existencia al final del Ejercicio	-53.898,54	-73.488,85

Costo de Gas Vendidos 4.748.136,50 5.404.501,82

Costo del Estado de Resultado 4.802.598,27 5.164.194,84

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.

[Firma]
Devaneio Luis Gutiérrez
Comisario Público Nacional
Univ. Nac. Del Litoral
C.P.C.E. Ngr. T° III P° 052

[Firma]

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

Cr. JORGE BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO VI



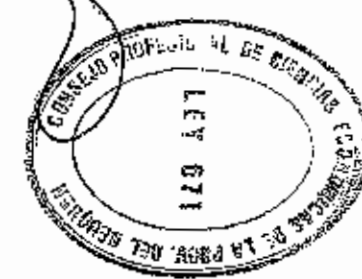
Estado de Gastos Art. 64 Ley 19.550
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003

Detalle	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Financiación	Otros Gastos	TOTAL
Sueldos y Jornales		652.574,33	279.674,71			932.249,04
Cargas Sociales		126.193,31	54.082,85			180.276,15
Alquileres			32.528,72			32.528,72
Honorarios Directores y Síndicos		116.922,00				116.922,00
Papelera y Útiles de Oficina		49.638,54				49.638,54
Servicios Postales/Encomienda		2.990,90	2.547,80			5.538,70
Mantenimiento y Limpieza		3.247,28				3.247,28
Luz - Agua - Gas		16.642,18				16.642,18
Teléfono			60.469,08			60.469,08
Publicidad y Propaganda			40.951,23			40.951,23
Suscripciones y Cursos			5.450,00			5.450,00
Diferencia Pago en Lecop				39,67		39,67
Combustibles y Lubricantes - Utilitarios		13.906,39	32.448,25			46.354,64
Repuestos y Reparaciones Utilitarios		8.809,38	20.555,22			29.364,60
Fletes y Acarreos	16.098,23					16.098,23
Viáticos		3.300,00				3.300,00
Gastos de Movilidad			11.938,76			11.938,76
Seguros		12.885,38	30.065,89			42.951,27
Seguro Automotores		6.345,97	14.807,27			21.153,24
Indumentaria y Ropa de Seguridad			14.865,45			14.865,45
Alquiler Vehículos y Grúas	165,29					165,29
Refrigerio		2.492,99	1.068,42			3.561,41
Bonificación Dto. 3241/02			503.168,55			503.168,55
Impuestos Ingresos Brutos			171.215,18			171.215,18
Subtotal	16.263,52	1.015.948,04	1.275.837,38	39,67	0,00	2.308.089,30

Las notas Nº 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.

[Firma]
Oswaldo Luis Gutiérrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Del Litoral
C.P.C.E. Nqn Tº III Fº 052

[Firma]



**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA


ANEXO VI


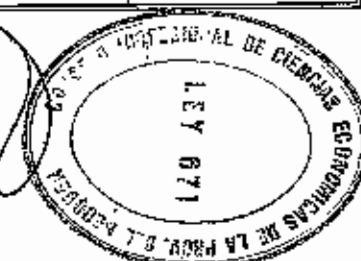
Estado de Gastos Art. 64 Ley 19.550
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003



Detalle	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Financiación	Otros Gastos	TOTAL
Transporte	16.263,52	1.018.948,64	1.275.837,38	39,67	0,00	2.401.089,30
Gastos de Medicina Laboral		416,50	178,50			595,00
Servicio de Vigilancia	5.744,21					5.744,21
Materiales Varios			55.694,73			55.694,73
Reparación y Mejora Inmueble		17.134,42				17.134,42
Honorarios Profesionales		66.769,23				66.769,23
Servicios Contratados y Operativos			381.224,44			381.224,44
Gastos Generales		27.566,71	41.350,06			68.916,77
Donaciones		15.292,59				15.292,59
Indemnizaciones Pagadas		22.250,51				22.250,51
Gastos de Representación			7.350,80			7.350,80
Reparación de Bienes de Uso		26.836,92				26.836,92
Depreciaciones Bienes de Uso e IPermanentes		117.696,75	1.059.270,79			1.176.967,54
Depreciacion Bienes Inmateriales					91.106,66	91.106,66
Deudores Incobrables			8.987,72			8.987,72
Diferencia de Caja				0,00		0,00
Diferencia de Cambio				4.740,62		4.740,62
Resultado Inversion Perman. Tecnogas				205.303,90		205.303,90
Transporte G.L.P.	723.165,60					723.165,60
Gastos Reparaciones Varios			7.315,82			7.315,82
Intereses Comisiones Bancarias				22.228,14		22.228,14
Intereses por Mora				372.546,33		372.546,33
Impuestos y Tasas			26.462,93			26.462,93
Tasa Enargas			6.169,00			6.169,00
Subtotales	745.173,33	1.309.913,27	2.869.842,17	604.558,66	91.106,66	5.620.593,18

Las notas N° 1 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20 de Abril del año 2004.


Osvaldo Luis Gutierrez
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Del Litoral
C.P.C.E. Nqn. T° III F° 052

**HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

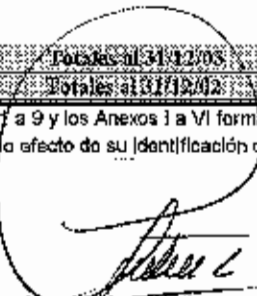
Estado de Gastos Art. 64 Ley 19.550 Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2003

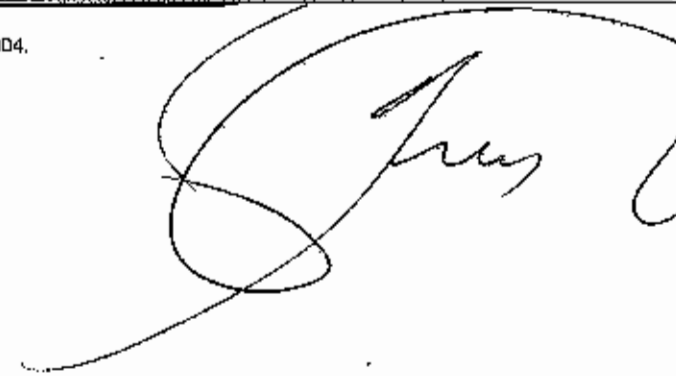
ANEXO VI



Detalle	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Financiación	Otros Gastos	TOTAL
Transporte	745.173,33	1.309.912,37	2.869.842,17	604.838,66	91.186,66	5.620.893,19
Impuesto de Sello y Tasa Judiciales		7.270,78				7.270,78
Patente Automotor		3.203,04	7.473,76			10.676,80
Intereses Financieros				660,07		660,07
Hotelería y Restaurant			33.695,75			33.695,75
Canon y Comisiones Municipales			468,27			468,27
Impuesto al Débito y Crédito Bancario				158.423,35		158.423,25
Totales al 31/12/03	745.173,33	1.327.386,09	2.911.479,95	665.942,08	91.186,66	5.812.068,11
Totales al 31/12/02	504.094,05	1.335.073,11	1.662.849,09	257.377,40	0,00	3.760.393,65

Las notas N° 7 a 9 y los Anexos I a VI forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha 20 de Abril del año 2004.


Osvaldo Luis Guíñez,
Contador Público Nacional
Univ. Nac. Del Litoral
C.P.C.E. Nqn. T° III F° 052







IV. DICTAMEN

En mi opinión, sujeto a lo mencionado en nota 1.1. y en el Apartado III precedente, los estados contables mencionados presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la empresa Hidrocarburos del Neuquén S.A. al 31 de Diciembre de 2003 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y las variaciones en el flujo de efectivo por el ejercicio finalizado al 31/12/2003, de acuerdo con normas contables y profesionales.

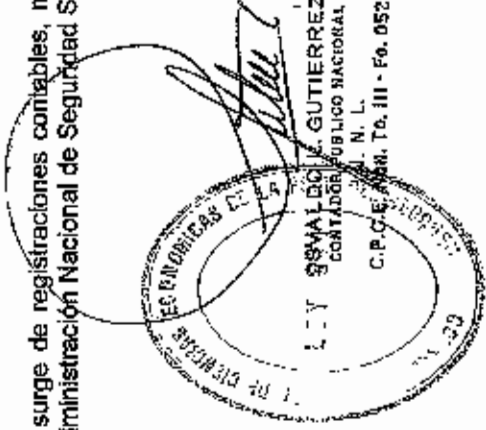
V. INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A los efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con normas legales.
2. Al 31 de Diciembre de 2003, según surge de registraciones contables, no existe deuda devengada o exigible, a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social.

Plaza Huincul 20 de Abril de 2004

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GIAL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
CULDA CON LA FOLIA STRICA EN LOS LIBROS
RESPECTIVOS ES COMO JO PROFESIONAL DE
CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL
NEUQUEN, FORN MATRICULA DECONTABLES
Nº 11. FOLIO 052 QUIEN ES
AUTORIZADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESION DE CONTADOR EN LA PROVINCIA DEL
NEUQUEN.

[Signature]
Dr. CARLOS D. ALVAREZ
Delegado Titular
Delegación Cutral - C6
C.P.C.E. Neuq.





INFORME COMISI3N FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQU3N S.A.

En nuestro car3cter de S3ndicos de Hidrocarburos del Neuqu3n S.A. de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del art3culo 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el apartado I siguiente y la memoria. Los documentos citados constituyen una informaci3n preparada y emitida por el Directorio de la sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusiva. Nuestra responsabilidad es expresar una opini3n profesional sobre dichos documentos, basada en nuestro examen realizado de acuerdo a las normas de auditorias vigentes y con el alcance que establecemos en el apartado II.-

I.- Documentos examinados:

- a) Estado de Situaci3n Patrimonial al 31/12/2003.-
- b) Estado de Resultado por el ejercicio cerrado al 31/12/2003.-
- c) Estado de Evoluci3n del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31/12/2003.-
- d) Estado de Variaci3n del capital corriente al 31/12/2003.-
- e) Notas y anexos complementarios por el ejercicio cerrado el 31/12/2003.-
- f) Inventario al 31/12/2003.-

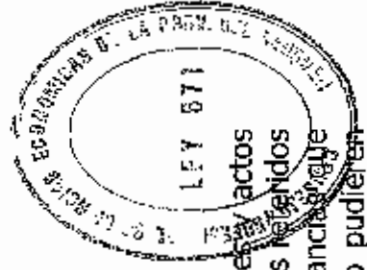
II.- Alcance del examen

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos aprobados por los 3rganos de administraci3n de la sociedad, hemos examinados los documentos detallados en los 3tem a) hasta e) del apartado I. Para el examen de los documentos mencionados, hemos realizado una verificaci3n y hemos considerado el trabajo y las conclusiones del auditor externo, quien en su informe de fecha 20 de Abril de 2004 manifiesta haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoria vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su tarea para formarse una opini3n acerca de la informaci3n determinante que contengan los Estados Contables, considerados en su conjunto, preparados y de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoria incluye el examen sobre bases selectivas, de los elementos de juicios que respaldan la informaci3n expuesta en los Estados Contables. Nuestro examen se circunscribe a evaluar la razonabilidad de las estimaciones de significaci3n de la sociedad y su congruencia con la restante informaci3n sobre las decisiones societarias expuestas en actas y resoluciones as3 como la adecuaci3n de dichas decisiones a la Ley y los Estatutos.-

ES COPIA DEL ORIGINAL

CY. JORGE BONANUTO
CONTADOR G3AL. DE LA PROVINCIA





La calificación de la adecuación a la Ley y los Estatutos de las decisiones y actos de los Organos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el apartado I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de esta Comisión Fiscalizadora, y que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida, en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección por la Sindicatura en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de las diversas áreas de la sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.-

III.- Consideraciones previas a nuestro Dictamen.-

1) No se han revelado apropiadamente en los documentos mencionados en el apartado I), las situaciones y contingencias que a continuación se detallan:

a) Hidrocarburos del Neuquén S.A. se encuentra demandada en gestión judicial bajo autos caratulados: "Varela Laura c/ Hidrocarburos del Neuquén S.A. y otro s/ Accidente Ley", por la suma de pesos ochocientos noventa mil (\$890.000). Actualmente se encuentra a despacho para dictar sentencia.-

b) En lo atinente a la situación existente con la empresa Industrias Químicas Patagónicas S.A. por las garantías otorgadas a Capex S.A. no habría reclamo fehaciente a la fecha.-

c) En relación con el Acta acuerdo celebrada el 20 de Diciembre de 2002 entre la Provincia del Neuquén, la Municipalidad de Rincón de los Sauces, YPF S.A. y la empresa, a la fecha no se aprobó la Norma Legal que ratifica el Acta por el aporte no reintegrable comprometido por la Provincia a la Municipalidad de Rincón de los Sauces, a efectos de cancelar la deuda cedida a HIDENESA por la suma de pesos dos millones ciento cuarenta y cuatro mil setecientos ochenta y uno con noventa y seis centavos.-

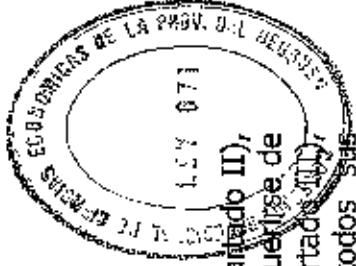
d) La empresa Huincul Gas S.A., de la cual Hidrocarburos del Neuquén S.A. es accionista, no ha presentado a esta última los Estados Contables; destacándose que la participación accionaria registrada surge del tenor del contrato constitutivo de Huincul Gas S.A.-

e) Los actos societarios y registrales que formalizan los incrementos de capital social que efectuó la Provincia del Neuquén a la empresa no se han finalizado a la fecha del presente informe, la demora de dichas tramitaciones obedeció a la situación societaria del accionista CORMINE S.E. y a la tramitación de la exención al impuesto de sellos que fue concedida por el Decreto Provincial N° 0653/04.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR CIV. DE LA PROVINCIA





IV.- Dictamen.-

- a) Basándose en el examen realizado, con el alcance descripto en el apartado II), en nuestra opinión y sujeto al efecto de los ajustes que pudieran requerirse de conocerse el resultado final de las incertidumbres indicados en el apartado III), los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Hidrocarburos del Neuquén S.A. al 31/12/2003, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y las variaciones del capital corriente, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.-
- b) Los Estados Contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.-

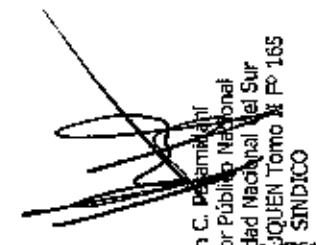
En relación con la Memoria del Directorio, no tenemos observaciones que formular en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Neuquén, 16 de Julio de 2004.-

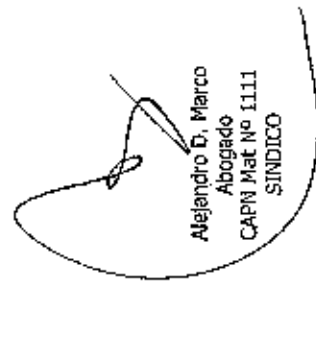
Maria Vaquero
 Maria Vaquero
 Contadora Pública Nacional
 Universidad Nacional de Buenos Aires
 C.P.C.E. NEUQUEN Tomo III Pº 100
 SINDICO



Robén C. Perinaccioli
 Robén C. Perinaccioli
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Sur
 C.P.C.E. NEUQUEN Tomo II Pº 165
 SINDICO



Alejandro D. Marco
 Alejandro D. Marco
 Abogado
 CAPM Mat Nº 1111
 SINDICO



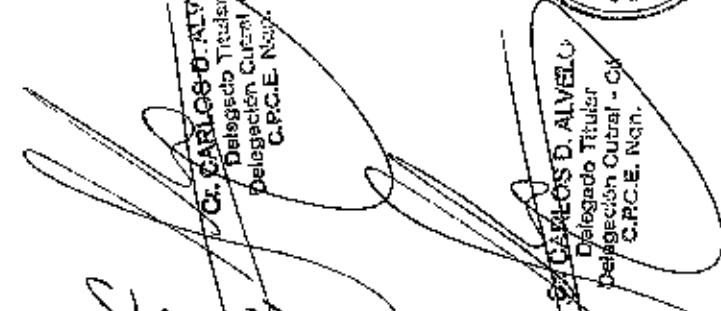
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARJTO
 CONTADOR PBL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
 CIERNE LA LEGITIMACION DE LOS LIBROS
 RESPECTIVOS DEL C.P.S. JO PROF. SIND. DE
 CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL
 NEUQUEN, POR *Verónica Pérez*
 INSCRITO EN LA LIBRERIA DE *Verónica Pérez*
 TOMO II FOLIO 165, QUE EN ES-
 TA HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
 FESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
 GUTRAL - CO. DE *Neuquén* DEL *16*

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
 CIERNE LA LEGITIMACION DE LOS LIBROS
 RESPECTIVOS DEL C.P.S. JO PROF. SIND. DE
 CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL
 NEUQUEN, POR *Verónica Pérez*
 INSCRITO EN LA LIBRERIA DE *Verónica Pérez*
 TOMO II FOLIO 165, QUE EN ES-
 TA HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
 FESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
 GUTRAL - CO. DE *Neuquén* DEL *16*

C. CARLOS D. ALVELO
 Delegado Titular
 Delegación Central - C6
 C.P.C.E. Neuq.



C. CARLOS D. ALVELO
 Delegado Titular
 Delegación Central - C6
 C.P.C.E. Neuq.

EMPRESA DE INGENIERIA S.A.

EJERCICIO 2003



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería
Sociedad del Estado)

Estados Contables
Correspondientes a los ejercicios económicos
finalizados el 31 de marzo de 2003 y 2002

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO



ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2003



MEMORIA

Señores Accionistas:

Conforme con las disposiciones legales y estatutarias vigentes de la Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, el Directorio cumple en elevar a su consideración la documentación correspondiente al décimo primer ejercicio, concluido el 31 de marzo de 2003.

SITUACIÓN GENERAL

Durante el período bajo análisis se destacan los siguientes puntos:

- A partir de la sanción de la Ley n° 25561 sancionada el 06/01/2002, denominada Ley de Emergencia Pública y de Reforma del Régimen Cambiario, se modifica el régimen de convertibilidad monetaria, y se establece mediante Decreto n° 1269/02 que el último mes de estabilidad monetaria es diciembre de 2001. En consecuencia, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Pcia. del Neuquén exigió que los estados contables sean reexpresados en moneda constante reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. El criterio señalado fue aplicado hasta el 28 de febrero de 2003 debido a que el Decreto n° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional suspendió la preparación de estados contables en moneda homogénea a partir de marzo 2003.
- La PIAP permaneció realizando las tareas de mantenimiento mínimo en este ejercicio. La crisis económica financiera iniciada desde comienzos del 2002 impidió el propósito de producir un stock de 200 toneladas de agua pesada (en especial, por la caída del préstamo bancario otorgado por el Banco de la Nación Argentina).
- Para el mantenimiento mínimo programado de la PIAP la Ley 25565 para el año 2002 y la Ley 25725 para el 2003, ambas de Presupuesto Nacional, incluyeron sendas partidas de 13 millones correspondientes al acuerdo celebrado por el Gobierno de la Provincia del Neuquén con el Ministerio de Economía de la Nación en oportunidad de las negociaciones con Repsol - YPF, debidamente ratificado por el Decreto 1252/00 del PEN. El Ministerio de Economía no abonó el saldo de \$ 2.42 millones correspondientes al presupuesto 2001 y por lo tanto se contabilizaron como quebranto.
- Si bien la actividad económica en el año 2002 sufrió una de las mayores caídas de la historia económica argentina (conforme lo informado por el Ministerio de Economía de la Nación), la Unidad de Negocios de Obras y Servicios funcionó acertadamente, habiendo incrementado el volumen de actividad y cumpliendo con



ES CONTABLE DEL GENERAL

DR. JOSE DONATO
CONTADOR EN LA PROVEDORIA



todos los compromisos pendientes contratados en el ejercicio anterior y durante el presente ejercicio.

AGUA PESADA

No obstante que la Planta debió permanecer parada, se efectuaron diversas reparaciones complementarias a las tareas de mantenimiento. Fueron realizadas con el objeto de mejorar la confiabilidad de marcha y disminuir los consumos de amolado y otros productos químicos. Entre las tareas más importantes desarrolladas, se destacan:

- La detección y reparación de pérdidas por tubos en el 23.2 R 01 y el resentubado y reparación del 23.1 R 01. Esta última incluye el desarme del equipo, la preparación de los dispositivos para doblado, prueba hidráulica y tratamiento térmico de los tubos, armado, cierre del mismo y montaje.
- Roentubado, cambio de sección de flujo, limpieza y reparación de importantes intercambiadores, con lo que se logrará mejorar la eficiencia del proceso y disminuir consumos de productos (30 R01/02 A B C).
- Limpieza mecánica de tubos, verificación y reparación de pérdidas en 28 1/2 R 04 y 28 R 6, mediante la colocación de tapones.
- Ejecución de acciones correctivas varias, tales como: modificación del sistema de enfriamiento de compresores; modificación de líneas de proceso, reemplazo de transmisores y reparación general de más de 100 válvulas manuales y de control.
- Tareas programadas y periódicas de conservación en los equipos rotantes, calderas y recipientes. Esta tarea se realizó en más de 220 equipos en forma mensual.
- Verificación del estado de conservación de hornos, calderas, recipientes e intercambiadores utilizando ensayos de ultrasonido, inspección de refractarios, inspección y limpieza química de internos y tubos.
- Limpieza, chequeo y reacondicionamiento general de la instrumentación de la Planta (interruptores, transmisores e indicadores de nivel, indicadores y controladores de caudal, sensores de temperatura, etc.). Esto demandó la intervención a unos 90 instrumentos.
- Mantenimiento preventivo programado eléctrico en motores, baterías, centros de control de motores (CCM) y transformadores. Esta actividad permitió intervenir alrededor de 80 equipos.
- Mantenimiento preventivo programado mecánico de bombas, compresores y ventiladores en más de 50 equipos.
- Mantenimiento general de máquinas y limpieza de las estaciones de trabajo de la Sala de Control. Desarrollo e implementación de sistemas de puentes en máquinas de supervisión a fin de optimizar la interacción con el sistema de control de Planta, minimizando errores humanos en los procesos de arranque/parada de equipos.
- Reparación y acondicionamiento de la caja fría de la "línea uno" para la obtención de nitrógeno líquido.
- Se comenzaron a realizar tareas de acondicionamiento mecánicas, eléctricas, de instrumentación y lubricación, con el fin de acondicionarlas para la puesta en marcha.





SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL Y MEDIO AMBIENTE

Se intensificaron los programas de prevención y capacitación tanto en el ámbito de la PLAP como en Obras y Servicios. Se revisaron procedimientos y se elaboraron otros adecuándolos a las nuevas modalidades operativas.

Continúa la capacitación de personal para cubrir nuevas demandas de Técnicos en Seguridad y Asistentes de Seguridad, tanto para acompañar las actividades de ENSI como para la prestación de servicios a terceros. Se estableció un contrato para la asistencia al Ente Provincial de Energía del Neuquén (E.P.E.N.) en la implementación de un sistema de Seguridad y Salud Ocupacional (SYSO), basado en los lineamientos de la norma O.H.S.A.S. 18.001.

ASEGURAMIENTO DE LA CALIDAD

Certificación de la Norma ISO 9002 Agua Pesada

La certificación ISO 9002 para la producción y comercialización de Agua Pesada Grado Reactor venció en enero del 2002. Con la puesta en marcha de las instalaciones se recertificará con la norma ISO 9001 revisión 2000.

Aplicación de la Norma ISO 25 en Laboratorio

Si bien no se encuentra certificado, el Laboratorio está organizado bajo los lineamientos de la norma ISO 25 (IRAM 301).

Aplicación de la Norma ISO 9002 en Obras y Servicios

Se certificó el sistema de aseguramiento de la calidad en Obras y Servicios en noviembre del 2000. Esta certificación se encuentra vigente y se han realizado cuatro auditorías externas por parte de la empresa SGS.

Eliminación de PCB de aceite para transformadores

Se ha concluido la etapa experimental a nivel laboratorio y a escala piloto del método de eliminación de PCB (bifenilos policlorados) en aceites aplicando la tecnología de tratamiento alcalino con potasio metálico. A su vez, se halla en proceso de patentamiento el método y en trámite de homologación la tecnología que lleva a cabo este tratamiento en el INPI (Instituto Nacional de la Propiedad Industrial).

También se iniciaron tratativas en la Dirección de Medio Ambiente y Desarrollo Sustentable de la Provincia del Neuquén para ser autorizados a tratar aceites de transformadores de electricidad para eliminar PCB. La gestión fue exitosa siendo autorizados según la Disposición 101/2003 de la citada Dirección.

Con esta finalidad se adquirió un cromatógrafo Perkin Elmer con detector de captura de electrones que permite la determinación de PCB en aceites.

ES COTINENTAL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





- La elaboración y seguimiento de una esquema de presupuestos por Unidades de Negocio y por proyectos.
- La utilización del presupuesto como herramienta de gestión, permitiendo la evaluación y análisis de los desvíos

El proceso de Control Interno concentró sus esfuerzos en aspectos identificados como críticos de la gestión logrando que se actualice el diseño de los procedimientos y la emisión de los manuales y la implementación del control de riesgos en los procesos de facturación, cobranzas, haberes y contrataciones mediante las auditorías operativas.

Desde el punto de vista de la consolidación y emisión de información para la toma de decisiones se realizaron las siguientes tareas:

- Mejoras en la calidad de información, basadas en el análisis de los procesos generadores y capacitación de los involucrados, logrando la emisión mensual de informes permitiendo la difusión en el uso de la información y respondiendo a los requerimientos del control presupuestario de proyectos, Unidades de Negocio y Unidades Económicas.
- Diseño y Emisión de un Informe Mensual de Gestión destinado a los Jefes Unidades de Negocios y Gerencias conteniendo información económica financiera y con la modalidad de "información por excepción".
- Contemplar el efecto inflacionario en la información por proyecto, logrando reflejar el resultado de los proyectos a valores corrientes.

Adicionalmente la actividad procuró:

- Extender la implementación de un esquema de prestación de recursos entre proyectos y procesos de ENSI, logrando facilitar el costeo por procesos/proyectos (ABC), dentro de la estructura matricial
- Trabajar en conjunto con los Jefes de Unidades de Negocio, logrando un importante feed back sobre la información utilizada, y la requerida.

Mediante estas actividades se alcanzaron importantes cambios, destinados a la formación, control y seguimiento de los objetivos y planes, impulsando un cambio en el modelo de gestión de la organización.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

En materia impositiva, mediante el Art. 104 de la Ley 25565 se obtuvo la exención en el impuesto a la ganancia mínima presunta, mientras dure la inactividad de planta. Por otro lado, dado el encuadre fiscal de la empresa como Gran Contribuyente, se debió hacer frente ante la AFIP-DGI al cumplimiento de los distintos regímenes de información instaurados por dicho ente fiscalizador, tales como, el cruzamiento informático de transacciones importantes (CITI), el almacenamiento electrónico de datos, la aplicación del régimen de factura de crédito, etc.

Como lo expresáramos anteriormente, en virtud del Decreto 664/2003, el Poder Ejecutivo Nacional dispuso no aplicar el ajuste por inflación/deflación a la información contable a partir del mes de marzo de 2003. En consecuencia, los reportes contables mensuales emitidos a partir de dicho mes, inclusive, reflejan solamente el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda acumulada al 28 de febrero de 2003.

COPIA AUTÉNTICA DEL ORIGINAL

Dr. JOSE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





La salida del régimen de convertibilidad cambiaria, sumada a la situación de Planta parada, impidieron la conclusión de la implementación de algunos módulos de Peoplesoft Versión 7.5. En este periodo se ha mantenido la operación de este sistema, se han reemplazado antivirus de red y se han realizado desarrollos de software destinados a la optimización de aplicaciones existentes y al soporte de la actividad de obras y servicios.

Se ha puesto el foco en la generación de alternativas técnicas viables para la infraestructura tecnológica.

En otro orden, se ha comenzado el análisis e implementación de cambios de tecnología de servidores y software de oficina. La implementación de Linux y de software de oficina abierto, han contribuido en forma importante en el costo de la elaboración de la información.

OBRAS Y SERVICIOS

CONTEXTO

Al derogarse la Ley de Convertibilidad se verificó una retracción en los niveles de compra por parte de nuestros principales clientes, situación ésta que se mantuvo hasta fines del 2002. También, debido a la inestabilidad de precios existente en ese momento, resultó sumamente difícil formular ofertas a precios fijos por existir una gran confusión respecto al comportamiento futuro del mercado.

Respecto a los contratos vigentes a ese momento, los clientes se negaban sistemáticamente a rever los precios contractuales, aduciendo inestabilidad de mercado, y falta de definición de políticas corporativas sobre las cuales pudieran sustentar las revisiones de precios requeridas por los contratistas. Recién a partir de Agosto/02 las empresas comienzan a revisar los contratos realizando primeramente reconocimientos parciales en lo que respecta a incrementos de sueldos.

Estas renegociaciones obligaron a los contratistas a realizar exhaustivas aperturas de costos que hasta ese momento no formaban parte de la documentación contractual, posibilitando al cliente, incursionar en los márgenes de contribución previstos en los contratos y procediendo a rever los mismos.

Adicionalmente, dado nuestro mercado, existe una circunstancia que sigue afectando el nivel de actividad actual. Las Empresas redujeron las inversiones que tenían previsto realizar aduciendo que el valor actual de sus tarifas afectan su rentabilidad. Igual temperamento adoptaron las generadoras de energía manifestando la misma situación.

F30 COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA





NIVEL DE ACTIVIDAD

Como en ejercicios anteriores, la actividad desarrollada se concentró fundamentalmente en el rubro de gas y petróleo. En este mercado nuestros principales clientes fueron nuevamente Total Austral S.A., Repsol YPF S.A., Pluspetrol S.A. y Petrobras (EG3)

Durante el ejercicio que culminó el pasado 31-3-03 fue posible cumplir con la facturación prevista en presupuesto de \$ 14 millones y poseer una importante cartera de negocios de \$ 12 millones para el próximo ejercicio económico.

Todas las actividades desarrolladas en el Ejercicio ya cerrado, evidenciaron un crecimiento sostenido.

Entre las actividades más significativas desarrolladas durante el ejercicio que se analiza, podemos citar:

OBRAS

PETROBRAS S.A.: Montaje del sistema de mezclados de nuevos crudos en Refinería Bahía Blanca

PAN AMERICAN ENERGY S.A.: Montaje, instrumentación, configuración de lógica y puesta en marcha del sistema electroneumático del proyecto shut down en Lídero Atravesado (Neuquén)

REPSOL YPF S.A.: 1) Modificación de drenajes y venteos e instalación de un sistema de detección de SH2 en Chihuidos de la Sierra Negra - Rincón de los Sauces (Neuquén). 2) Instrumentación sello de la antorcha de la Refinería de Plaza Huincul (Neuquén).

SERVICIOS

ABB S.A.: 1) Servicio de personal para trabajos en parada de la Planta Mega. 2) Servicio con operadores y equipos Hytorc

REPSOL YPF S.A.: 1) Servicio de mantenimiento predictivo y ensayos varios. 2) Servicio de reparación del parque de válvulas en Loma La Lata (Neuquén). 3) Servicio basado en diseño y cálculo de trabajos varios en El Portón (Neuquén).

TOTAL AUSTRAL SUCURSAL ARGENTINA: 1) Servicio de construcción y montaje de estructuras metálicas. 2) Campañas de servicios de inspección de estructuras y medición de espesores en cañerías de procesos. 3) Servicio de medición de vibración de equipos en Aguada Pichana y San Roque (Neuquén)

PRODUMERC S.R.L.: Estudio de integridad de equipos en Planta de Camuzzi, Cañadón Seco (Santa Cruz)

ESTE DOCUMENTO ES UNA COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
SECRETARIO DE LA PLANTA

CERTIFICACION AL DORSO



ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN: 1) Verificación de componentes de la Central Geotérmica de Copahue (Neuquén). 2) Asesoramiento en seguridad.

TECHINT SA: Servicio de reparación del intercambiador de la Planta de Metanol.



OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

ENTE PROVINCIAL DE AGUA Y SANEAMIENTO: Sistema de refuerzo de agua potable para el Sector Oeste en planta potabilizadora y tanques sistemas.

TOTAL AUSTRAL SA: 1) Operación y mantenimiento en yacimientos Agua Pichana y San Roque (Neuquén). 2) Inspección de obras en Río Chuyen (Tierra del Fuego), Neuquén y Buenos Aires.

PLUSPETROL SA: Operación, mantenimiento y obras menores en Yacimiento El Porvenir, Centenario y otros en la Provincia del Neuquén.

REPSOL-YPF SA: 1) Mantenimiento en Destilería Plaza Huincul y Planta de Metanol. 2) Servicio de laboratorio, calidad y consultoría. 3) Asesoría técnica en Planta de Metanol. 4) Análisis de efluentes de Planta de Metanol. 5) Implementación del sistema de gestión de la calidad ISO 9001 versión 2000 para calificación de proveedores.

AUTORIDAD INTERJURISDICCIONAL DE CUENCAS: 1) Análisis de agua. 2) Análisis químicos y bacteriológicos para la red básica de monitoreo de la calidad del agua en ríos Neuquén, Limay y Negro

ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN: 1) Implementación de Normas ISO 14000. 2) Extracción y análisis de aceite a 2300 transformadores de electricidad en la Provincia del Neuquén.

PLUSPETROL E & P: Extracción de muestras y análisis de PCB en aceites aislantes de 165 transformadores.

CHEVRON SAN JORGE: Servicios de análisis varios por contrato abierto para todos los yacimientos

EDERSA: Verificación de ausencia de PCB en transformadores nuevos, previa instalación.

VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

Los saldos al cierre del ejercicio económico bajo informe y su resultado económico fueron ajustados por inflación con el fin de ser reexpresados a moneda del mes de febrero de 2003 al igual que los estados contables al 31 de marzo de 2002, a efectos de una adecuada comparación de las cifras en moneda de poder adquisitivo constante. Este procedimiento de reexpresión de saldos, si bien contribuye a la comparabilidad





antecedida, suele distorsionar la comparación de saldos expresados a su vez en dólares, como es el caso de rubros monetarios los cuales son comparados con saldos en pesos del ejercicio anterior ajustados por inflación.

Activo

El aumento en el rubro Caja y Bancos de \$ 864.468,03 se debe a fondos disponibles de propiedad de CNEA como consecuencia de cobranzas por operaciones de exportación de fuentes selladas de cobalto.

Como contrapartida de lo expresado en el párrafo anterior y sumado esto al resultado de una adecuada gestión de cobranzas de servicios prestados, disminuye significativamente el rubro Créditos por Ventas por \$ 5.837.155,44.

El rubro Otros Créditos experimentó una baja por \$ 6.401.764,06 debida principalmente a la registración de una incobrabilidad parcial del Aporte no Reintegrable devengado durante el ejercicio anterior.

El decremento en el saldo del rubro Otros Activos (Activo no Corriente) por \$ 12.122.533,46 está relacionado básicamente con la reexpresión del saldo del ejercicio anterior integrado, entre otros conceptos, por los catalizadores los cuales están valuados en dólares al tipo de cambio de cierre similar al del ejercicio anterior. Esto hace que se compare un valor reexpresado a moneda de cierre (saldo del ejercicio anterior) con un valor revaluado al cierre (saldo del ejercicio actual).

Pasivo

El rubro Cuentas por Pagar tuvo una disminución en su saldo de \$ 5.136.782,40 gracias al mayor poder cancelatorio generado por la Empresa a través de su gestión de cobranzas las cuales fueron aplicadas al pago de deudas comerciales y a la cancelación parcial de la cuenta corriente con CNEA en el marco del acuerdo para la comercialización de fuentes selladas de cobalto. Algo similar ocurrió con el rubro Remuneraciones y Cargas Sociales el cual vio disminuido su saldo en \$ 2.350.483,47.

Patrimonio neto

En resumen, el Activo disminuyó en un 32% mientras que el Pasivo lo hizo en un 53%. Como consecuencia de ello, el Patrimonio Neto tuvo una baja de \$ 13.964.923,56 equivalente al 25%. Esto se debió a una disminución de la Reserva por Revaluación de Otros Activos (catalizadores) la cual fue absorbida al ser ajustados por inflación los bienes involucrados por un importe de \$ 10.899.830,26; y al quebranto neto del ejercicio por \$ 3.065.093,30 el cual incluye una pérdida por exposición a la inflación de \$ 1.992.219,29 a causa de mantener una posición monetaria neta desfavorable (los activos monetarios superan a los pasivos monetarios) durante el período comprendido entre marzo 2002 y febrero 2003, momento a partir del cual se suspende la aplicación del ajuste por inflación.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



CERTIFICACION AL DORSO

PERSPECTIVAS

Agua Pesada

Mercado nacional

Actualmente existen necesidades impostergables de agua pesada por parte de INVAP y de NASA que requieren poner en marcha la Planta de Agua Pesada.

El proyecto consiste en la producción de 100 toneladas de agua pesada, a realizar en un período de 15 meses, cuyo destino es el siguiente:

1. Diez (10) toneladas para INVAP destinadas a la provisión del Reactor de Australia (se cuenta con precontrato concluido).
2. Quince (15) toneladas para NASA destinadas a mantener las condiciones operativas de las Centrales Nucleares Argentinas (se cuenta con precontrato concluido).
3. Existen posibilidades de ventas adicionales conforme se detalla en el siguiente cuadro:

EMPRESA	CANTIDAD
UROSITOP - Francia	5 Tn
AECL-OPG - Canadá	45 Tn
NUKEM - Alemania	5 Tn
CHEMICAL PRODUC. INC. - EEUU	1 Tn
Otros Contratos año 2004	19 Tn
TOTAL	75 Tn

Esto puede concretarse sin un aporte inicial de recursos, dado que con los acuerdos de financiamientos logrados con NASA e INVAP más los avales necesarios para los contratos de energía eléctrica y gas, se pondría en marcha la PIAP con la posibilidad cierta de satisfacer las urgencias nacionales y, adicionalmente, quedaríamos en condiciones de exportar agua pesada, dando cumplimiento a actuales pedidos, los que no podemos afrontar por no tener stock disponible.

El financiamiento necesario para este proyecto está resuelto conforme se detalla a continuación:

- Anticipos de NASA e INVAP: los precontratos acordados contemplan el pago de anticipos financieros por la venta de agua pesada.
- Avales para la financiación de la provisión de energía eléctrica y gas: se previó que el Instituto Antártico de Desarrollo Productivo, organismo dependiente del Gobierno de la Provincia del Neuquén, avale el pago del suministro previsto para el final del ciclo productivo (15 meses).
- Aportes no reintegrables provenientes del Ministerio de Economía de la Nación (Convenio YPF Repsol).
- Ventas mínimas anuales de exportación.

Adicionalmente, es muy importante considerar, que la posibilidad de continuación de la central nuclear Atucha II se ha tomado favorable con las últimas políticas de gobierno y



esto implicaría un plan de producción excepcional para PIAP. La carga inicial de esta central contempla la necesidad de 600 toneladas de agua pesada que le depositarían ENSI un período de tres años de funcionamiento a plena capacidad, es decir, operando con las dos líneas de producción.



Mercado internacional

Independientemente de la demanda señalada anteriormente, consideramos que la energía nuclear sigue siendo en la actualidad la única elección posible de energía alternativa de generación en cantidades suficientes para contribuir a una demanda creciente, especialmente en los países asiáticos.

El pronóstico del mercado de agua pesada es alentador, debido a que la proyección del consumo estimado para los próximos años respecto del stock existente y la capacidad de producción de agua pesada, permite predecir para un futuro cercano un déficit de este insumo.

En tal sentido, AECL, la empresa canadiense que construye los reactores con agua pesada denominados "CANDU", prevé nuevos negocios de ventas de reactores y no dispone ni produce agua pesada. Inclusive, ha previsto la adquisición de 50 toneladas para atender las necesidades de mantenimiento de los reactores que están operando en distintos lugares en el mundo.

KEPCO, la empresa de Corea del Norte que genera energía nuclear, es un cliente que anualmente nos demanda una cantidad importante de agua pesada. Estamos revisando la representación en ese país con la finalidad de establecer una política de ventas más agresiva que nos permita realizar operaciones significativas.

También se prevé nuevas reuniones comerciales en Canadá, Corea y China. Asimismo esta previsto intensificar las relaciones con autoridades del Candu Owners Group Inc (entidad que agrupa a todos los operadores de CANDU en el mundo), para conocer con la mayor precisión posible la proyección de consumo de agua pesada, y de este modo anticipar las acciones tendientes a satisfacer la eventual demanda.

En definitiva, consideramos que este panorama nos permite anticipar un pronóstico favorable sobre el futuro de este negocio.

Obras y Servicios

Se espera un aumento de la actividad dada la creciente inserción y reconocimiento de ENSI por parte de sus clientes, no sólo en el ámbito local sino en otras zonas del país.

En este sentido, se están desarrollando proyectos en mantenimiento predictivo tendientes a asumir la totalidad de este servicio en la Unidad Económica Argentina Oeste de Repsol-YPF con ámbito en las provincias del Neuquén, Río Negro y Mendoza tanto en Up Stream como en Down Stream. Lograr en este servicio que ENSI se destaque, reforzará las posibilidades de ser seleccionado como contratista para la realización de mantenimientos en forma integral con miras al Polo Petroquímico de Bahía Blanca. También permitirá reforzar la presencia de ENSI en dichas zonas y acceder a la realización de otras tareas.





Un futuro promisorio está destinado a la actividad señalada de tratamiento utilizados como refrigerantes en transformadores, capacitores y otros equipos sido contaminados con PCB (bifenilos policlorados). Se visualiza un mercado muy importante compuesto por las más destacadas empresas del país y, en empresas provinciales proveedoras de energía (Edenor, Edesur, Epec, etc.) con quienes ya se han iniciado relaciones comerciales. En el país se hallan habilitadas por los organismos reguladores sólo un par de firmas procesadoras de PCB a las cuales se sumará ENSI otorgándonos una significativa ventaja competitiva para un mercado creciente.

Confiamos además, que la búsqueda de negocios realizada durante el ejercicio en países de Latinoamérica, generará nuevos negocios.

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





INFORME DE LOS AUDITORES

A los señores Presidente y Directores de
ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)
Ruta Nacional 237 Km. 1278
Arroyito - NEUQUEN

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los balances generales de ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado) al 31 de marzo de 2003 y 2002 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de variaciones del capital corriente, con sus notas I a 6 y anexos I a V, correspondientes a los ejercicios económicos terminados en esas fechas.

Los estados contables citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre ellos basada en el examen que realizamos con el alcance indicado en el apartado 2.

2. Alcance del trabajo

Nuestro examen se practicó de acuerdo con normas de auditoría vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, República Argentina. 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 su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables e incluye, asimismo, evaluar las normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

3. Aclaraciones previas

- Tal como se indica en la nota 2d) a los estados contables, repuestos recibidos como aporte de capital han sido valuados a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente técnico en la materia.


Deloitte
Touche
Tohmatsu



EN
CO
PIA
DE
UN
EJEMPLAR

DR. JORGE GONZALEZ
C.R.C.E. - CUI. FED. P 1 P 4 3



b) Tal como se indica en la nota 1c) a los estados contables, durante el mes de septiembre de 2000, ante la no existencia de compromisos contractuales concretos, se suspendió la actividad de la Planta Industrial de Agua Pesada. En virtud de esta situación el Ministerio de Economía de la Nación se comprometió a efectuar un aporte no reintegrable de \$ 13.000.000 por año a favor de ENSI S.E., por un plazo de 4 años salvo que se obtengan contratos internacionales de venta de agua pesada que permitan el autofinanciamiento de la Sociedad.

A la fecha se mantiene la situación de inactividad de la planta.

Debido a la mencionada situación de inactividad de la planta y ante la inexistencia de compromisos contractuales concretos, existe incertidumbre sobre el valor asignado a los repuestos y materiales incluidos en el rubro Otros Activos, dado que actualmente no es posible determinar su valor recuperable sobre bases sustentables.

Las situaciones antes descriptas arrojan incertidumbre, no obstante lo cual los estados contables han sido preparados de acuerdo con criterios contables aplicables a una empresa en marcha. Por lo tanto, dichos estados no incluyen los efectos de eventuales ajustes y reclasificaciones que pudieran requerirse de no resolverse las situaciones descriptas.

c) Nuestra opinión original, incluida en el informe de fecha 22 de julio de 2002, sobre los estados contables al 31 de marzo de 2002 fue favorable con una salvedad por incertidumbre por lo señalado en el párrafo anterior y por la recuperabilidad de aportes no reintegrables, pendientes de cobro a dicha fecha, por la suma de \$2.420.000,00 (\$3.968.800 en moneda homogénea). Finalmente estos aportes no pudieron ser cobrados por lo que la Sociedad decidió imputarlos a los resultados del presente ejercicio, tal como se señala en la nota 3. l). Teniendo en cuenta lo manifestado, nuestro dictamen actual sobre dichos estados contables se modifica en la forma indicada en el apartado 4.

4. Dictamen

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, sujeto a los efectos, si los hubiere, que pudiesen ocasionar a la Sociedad la resolución final de las situaciones indicadas en el párrafo b) del apartado 3, y, exclusivamente para el 31 de marzo de 2002, excepto por lo indicado en el párrafo c) del apartado 3, los estados contables mencionados en el apartado 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2003 y 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y las variaciones de su capital corriente por los ejercicios económicos terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

CERTIFICACION AL DORSO



3.

5. Información especial requerida por disposiciones legales vigentes
(para el ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2003)

- a) Las cifras de los estados contables concuerdan con los registros contables de los libros rubricados de la Sociedad, los que, según nuestro criterio, han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Según surge de los mencionados registros, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2003 a favor del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, en concepto de aportes y contribuciones jubilatorias, asciende a \$ 267.392,42, no siendo exigibles a dicha fecha.
Neuquén, 18 de julio de 2003


DELOITTE & Co.
R.A.P.U. del Neuquén
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008

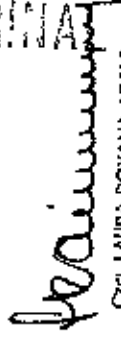


MIGUEL GARCIA HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

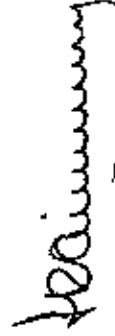
CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
Cuerda con la rubricada en los libros
contables y otros libros de profesión que
debe ser el caso de la Provincia de
Neuquén, en el caso de **GARCIA HAYMES MIGUEL**
inscripto en el libro de **CONTADOR**
U.B.A. TOMO IV - FOLIO 122, del **Tomo**
IV - FOLIO 122, del **25 de Noviembre de 2003**
EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
NEUQUEN




C/CI. LAURA ROXANA AYMAR
SECRETARIA ADMINISTRATIVA
C.P.C.E. NEUQ.

Dr. JORGE BONANITO
CONTADOR EN CL. DE LA FERRACIA

Certifico que el estudio DELOITTE & Co
se encuentra inscripto en el Registro de
Asociaciones Profesionales (R.A.P.U.) de esta
Consejo Profesional, bajo Tº I - Fº 008.



C/CI. LAURA ROXANA AYMAR
SECRETARIA ADMINISTRATIVA
C.P.C.E. NEUQ.

CERTIFICACION AL DORSO



Denominación:

**ENSI S.E. (Empresa Neuquina de
Servicios de Ingeniería Sociedad del
Estado)**



Domicilio legal:

Ruta Nacional 237 Km. 1278,
Neuquén

Actividad principal de la Sociedad:

Operar plantas químicas a escala piloto o
industrial por cuenta propia, ajena o asociada
a terceros

Fecha de inscripción en el Registro Público de
Comercio de la Provincia del Neuquén:

2 de agosto de 1991

Fecha de finalización del contrato social:

1º de agosto de 2090

Información sobre los accionistas:

Nota 4

EJERCICIO ECONOMICO Nº 12

Iniciado el 1º de abril de 2002

Estados Contables

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2003 y 2002


COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL (nota 5 - en pesos)			
	2003		2002
	Suscripto	Integrado	Suscripto
10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de V/N 1,00	10.008.220,00	9.908.220,00	10.008.220,00
			Integrado
			9.908.220,00

El informe de fecha 18 de julio de 2003
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. del Neuquén

C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008


MIGUEL GARCÍA RAMÍREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Dr. JORGE DONAITO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO





ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Balances Generales
al 31 de marzo de 2003 y 2002

	2003	2002		2003	2002
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3a)	3.397.528,15	2.533.060,12	Cuentas por pagar (Nota 3g)	1.737.786,49	6.874.568,89
Inversiones (Nota 3b)	612.605,43		Anticipos de clientes (Nota 3h)	662.922,91	939.367,56
Créditos por ventas (Nota 3c)	3.869.066,25	9.706.221,69	Remuneraciones y cargas sociales	1.744.116,82	4.094.600,29
Otros créditos (Nota 3d)	2.867.838,17	9.269.602,23	Cargas fiscales	117.406,52	545.133,50
Bienes de cambio (Nota 3e)	211.473,14	211.473,14	Otras deudas (Nota 3i)	2.780.913,81	4.031.333,39
Otros activos (Nota 3f)	4.705.304,84	3.593.855,08	Provisión para juicios y otras contingencias (Nota 3j)	725.989,78	103.767,87
Total del Activo Corriente	15.663.815,98	25.314.212,26	Total del Pasivo Corriente	7.769.136,33	16.588.771,50
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 3d)	1.522.605,34	1.835.979,80	Cuentas por pagar	50.655,00	203.281,09
Otros activos (Nota 3f)	31.023.498,50	43.146.031,96	Total del Pasivo No Corriente	50.655,00	203.281,09
Bienes de uso (Anexo I)	1.590.562,11	2.441.442,73	Total del Pasivo	7.819.791,33	16.792.052,59
Total del Activo No Corriente	34.136.665,95	47.423.454,49	PATRIMONIO NETO		
Total del Activo	49.800.481,93	72.737.666,75	(Según estado respectivo)	41.980.690,60	55.945.614,16
			Total del Pasivo y Patrimonio Neto	49.800.481,93	72.737.666,75

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

CERTIFICACION AL DORSO

El informe de fecha 18 de julio de 2003
 se extiende en documento aparte:
DELOITTE & Co.
 R. y P. U. del Neuquén
 C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 103

MIGUEL GARCIA HAYMES (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo IV - Folio 122

Ing. HECTOR E. APERTEGUIA
 Presidente

Cdora. MARGARITA ESPER BERTERO
 Síndico
 Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo I, Folio 31

Cdora. SERGIO RAUL FERNANDEZ
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo VII - Folio 38

Dr. IVAN LUIS...
 Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

ENSI S.E.

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados de Resultados

correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2003 y 2002



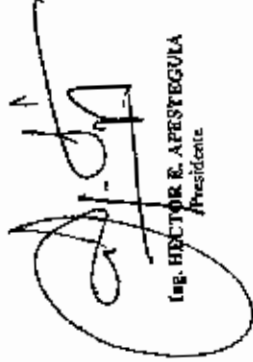
	2003	2002
	\$	\$
Ingresos por bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3k)	15.011.306,80	20.863.024,39
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3k)	(13.489.832,12)	(18.951.296,72)
Ganancia bruta	1.521.474,68	1.911.727,67
Gastos de comercialización (Anexo II)	(557.229,65)	(795.766,31)
Gastos de administración (Anexo III)	(5.032.454,61)	(10.315.630,62)
Otros ingresos netos (Nota 3l)	2.653.521,34	9.883.281,91
Resultados financieros y por transneta (incluyendo resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)	(1.650.405,06)	(2.302.614,57)
Pérdida neta del ejercicio	(3.065.093,30)	(1.639.001,92)


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

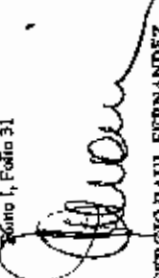
El informe de fecha 18 de julio de 2003
su exhibición en documento aparte
BRELDTTTE & Co.

R.A.R.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008


MIGUEL CARCIA HAYNES (Socio)
Comisario Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122


Ing. HECTOR E. APESTEGUI
Presidente


Cón. MAG. RITA ESTER BERTERO
Sindicato
Comisario Público Nacional (U.N.L.Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 31


Cón. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Sindicato
Comisario Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VIII - Folio 38


Dr. IVÁN LUIS MALESANI
Sindicato

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO





ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados de Evolución del Patrimonio Neto
 correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2003 y 2002

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			Reserva Legal \$	Reserva por revaluación de otros activos (*)	Resultados no asignados \$	Total \$
	Capital suscrito \$	Ajuste integral del capital \$	Total \$				
Saldos al 31 de marzo de 2001	10.008.220,00	11.985.664,22	21.993.884,22	4.398.775,25		15.672.957,72	42.065.617,19
Constitución del ejercicio (nota 2d)					15.518.998,89		15.518.998,89
Pérdida neta del ejercicio						(1.639.001,92)	(1.639.001,92)
Saldos al 31 de marzo de 2002	10.008.220,00	11.985.664,22	21.993.884,22	4.398.775,25	15.518.998,89	14.033.955,80	55.945.614,16
Disminución del ejercicio (nota 2d)					(10.899.830,26)		(10.899.830,26)
Pérdida neta del ejercicio						(3.065.093,30)	(3.065.093,30)
Saldos al 31 de marzo de 2003	10.008.220,00	11.985.664,22	21.993.884,22	4.398.775,25	4.619.168,63	10.968.862,50	41.980.690,60

(*) Durante el presente ejercicio se volvió a efectuar el cálculo de la reserva por revaluación de otros activos.

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

Ing. HECTOR E. APESTEGUJA
 Presidente

Cdra. MARGARITA ESTER BERBERO
 Síndico
 Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo I - Folio 31

El informe de fecha 18 de julio de 2003
 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co.
 R.A.P.U. del Neuquén
 C.P.C.E. del Neuquén Tomo I, Folio 008

MIGUEL GARCIA HAYMES (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo IV - Folio 122

Cdr. SERGIO RAMÍREZ FERNÁNDEZ
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo VIII - Folio 38

Dr. IVAN LUIS TELESANI
 Síndico

CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 Contador Genl. DE LA PROVINCIA

ENSI S.E.

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados de Variaciones del Capital Corriente correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2003


	2003	2002
VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE		
Capital corriente al inicio del ejercicio	8.725.440,76	27.533.714,86
Disminución de activos corrientes	(9.650.396,28)	(18.529.092,74)
Disminución (aumento) de pasivos corrientes	8.819.635,17	(279.181,36)
Disminución del capital corriente	(830.761,11)	(18.808.274,10)
Capital corriente al cierre del ejercicio	7.894.679,65	8.725.440,76
CAUSAS DE LA VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE		
Pérdida neta del ejercicio	(3.065.093,30)	(1.639.001,92)
Gastos que no significan aplicación de capital corriente:		
Amortización de bienes de uso	897.808,87	1.340.914,75
Bajas de bienes de uso	53.077,26	
Cargo por obsolescencia de otros activos		275.184,94
Capital corriente aplicado a las operaciones	(2.114.207,17)	(22.902,23)
Otras aplicaciones:		
Adquisición de bienes de uso		
Transferencia de activos corrientes a activos no corrientes	(100.005,51)	(943.703,34)
Disminución de cuentas por pagar no corrientes	(152.626,09)	(18.726.600,64)
Total de aplicaciones	(2.366.838,77)	(19.693.206,21)
Orígenes:		
Transferencia de activos no corrientes a activos corrientes	1.222.703,20	203.281,09
Aumento de cuentas por pagar no corrientes	313.374,46	681.651,02
Disminución de otros créditos no corrientes	1.536.077,66	884.932,11
Total de orígenes	(830.761,11)	(18.808.274,10)
DISMINUCION DEL CAPITAL CORRIENTE		

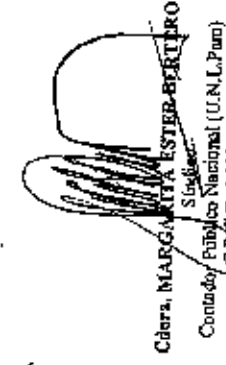
Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

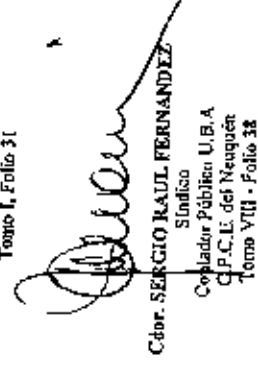
El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
R.S.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folia 008

MIGUEL GARCIA HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folia 122


Hg. HECTOR E. APESTEGUIA
Presidente


Cdora. MARGUITTA ESTER-BERTERO
Sindico
Contador Público Nacional (U.N.L. Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folia 31


Cdr. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Sindico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VII - Folia 32

Dr. IVAN LUIS CALLESANI
Sindico

CERTIFICACION AL DORSO



FOJA No. 122

ENSI S.E.

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables

correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2003 y 2002
(en pesos)

NOTA 1: ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

a) A partir del 1º de octubre de 1996, ENSI S.E. pasó a operar, por su cuenta y riesgo, la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) de propiedad de la Comisión Nacional de Energía Atómica (C.N.E.A.). Esta situación se formalizó definitivamente a través del contrato firmado entre la C.N.E.A. y ENSI S.E. con fecha 13 de agosto de 1999, el que estableció los derechos y obligaciones recíprocas de las partes para que ENSI S.E. en forma directa o asociada a terceros, y a su cuenta y riesgo, opere y realice el mantenimiento de la PIAP, comercialice en forma directa el agua pesada producida en dicha planta y utilice las instalaciones y el equipamiento de la PIAP para efectuar prestaciones a terceros ajenas a la producción de agua pesada.

La vigencia del contrato se extiende desde el 1º de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y en él se establece que ENSI S.E. pagará a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagará un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles.

b) El 13 de agosto de 1999 se firmó otro acuerdo entre las partes en el que se estableció que la compensación de las acreencias mutuas pendientes hasta ese momento arrojaba un saldo a favor de ENSI S.E., el cual se canceló con la aplicación de las sumas que ENSI S.E. debía abonar a C.N.E.A. según el contrato mencionado en a), incluyendo el pago anticipado del canon por el uso de instalaciones e inmuebles por toda la vigencia del contrato, y la compra por parte de ENSI S.E. de repuestos propiedad de C.N.E.A. existentes en el almacén de la PIAP.

c) En el mes de diciembre de 2000 se cumplió con los despachos relativos al contrato entre la Sociedad y Nucleoeléctrica Argentina S.A. Previamente durante el mes de septiembre de 2000, ante la no existencia de compromisos contractuales concretos, se suspendió la actividad de la planta. En virtud de esta situación, y en el marco del acuerdo de prórroga de la concesión de explotación sobre el área "Loma de la Lata - Sierra Barrosa", celebrado en diciembre de 2000 entre la Provincia del Neuquén, Repsol YPF S.A. y el Ministerio de Economía de la Nación, éste último se comprometió a efectuar un aporte no reintegrable de 13.000.000 por año a favor de ENSI S.E., por un plazo de 4 años salvo que se obtengan contratos internacionales de venta de agua pesada que permitan el autofinanciamiento de la Sociedad. A la fecha de emisión de los presentes estados contables se mantiene la situación de inactividad de la planta.

El informe de fecha 18 de julio de 2003
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. del Neuquén

C.P.C.E. del Neuquén Tomo 1, Folio 008

MIGUEL GARCÍA HAYMES (Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. del Neuquén

Tomo IV - Folio 122

CERTIFICACION AL DORSO



Dr. JOSE L. ROYAKTO
CONTADOR PUBLICO U.B.A.

ENSI S.E.

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 2: POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Criterios generales de valuación y exposición - Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las Resoluciones Técnicas Nos. 6 (con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica Nº 19), 10 y 12 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, siguiendo en cuestiones de exposición los lineamientos indicados por las Resoluciones Técnicas Nos. 8 y 9 emitidas por el mismo organismo.

Ajuste por inflación - Los estados contables que se presentan han sido reexpresados en moneda constante, reconociendo por lo tanto los cambios en el poder adquisitivo de la moneda; cumpliendo por lo tanto con lo dispuesto por la Resolución CD 324/02 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, que aprobó la Resolución Nº 240/02 de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, la que determinó la reanudación de la expresión en moneda homogénea de los estados contables, estableciendo el mes de diciembre de 2001 como el último de estabilidad monetaria. Cabe recordar que a partir del 1º de abril de 1996, la Sociedad habla discontinuado la aplicación del ajuste por inflación en cumplimiento del Decreto Nº 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional, el que fue derogado por el Decreto Nº 1269/02.

El criterio antes señalado fue aplicado por la Sociedad hasta el 28 de febrero de 2003 debido a que el Decreto Nº 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional suspendió la preparación de estados contables en moneda homogénea a partir de marzo de 2003. Desde el punto de vista de las normas contables profesionales, la expresión de estados contables en moneda homogénea sigue vigente. El efecto de esta diferencia de criterio sobre los presentes estados contables no es significativo.

En la reexpresión de los estados contables en moneda constante se utilizaron los coeficientes basados en el Índice de precios internos al por mayor publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos. A los fines de una adecuada comparabilidad, los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2002 han sido reexpresados en moneda de febrero de 2003.

Intereses financieros implícitos - No fueron segregados los intereses financieros implícitos por estimarse no significativos.

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén, Tomo 1, Folio 008

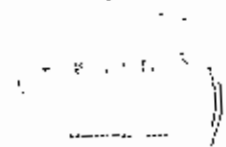
MIGUEL GARCÍA RAYMOS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEC. DE LA PROVINCIA



RECIBIÓ EN FECHA 18 DE JULIO DE 2003



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)

Estimaciones - La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes requiere que la Dirección y la Gerencia de la Sociedad efectúen estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y, en su caso, la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables. Los resultados imputados reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas para la preparación de los estados contables.

Modificación de las normas contables profesionales - El 8 de diciembre de 2000, la F.A.C.P.C.E. aprobó las Resoluciones Técnicas Nos. 16, 17, 18 y 19 y el 5 de abril de 2002 aprobó la Resolución Técnica N° 20 que incorporaron cambios a las normas contables profesionales de valuación y exposición. El 6 de agosto de 2001 y el 2 de diciembre de 2002 el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén aprobó las resoluciones técnicas anteriormente mencionadas con vigencia obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2003. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el Directorio y la Gerencia de la Sociedad se encuentran analizando el impacto de las disposiciones de las mencionadas resoluciones técnicas sobre la situación patrimonial y los resultados de las operaciones futuras.

Los principales criterios de valuación empleados en la preparación de los estados contables son los siguientes:

- a) **Rubros monetarios** - Caja y bancos, inversiones, créditos y pasivos en pesos, se han mantenido a sus valores nominales.
- b) **Activos y pasivos en moneda extranjera** - Se han registrado a los tipos de cambio aplicables vigentes al cierre de cada ejercicio.
- c) **Bienes de cambio** - En el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2002 el stock de agua pesada ha sido valuado a su costo estimado de reproducción. En el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2003 se ha mantenido el mismo valor, reexpresado según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota, dado que, debido a la situación de inactividad de la planta, no se cuenta con elementos suficientes para calcular el costo de reproducción a dicha fecha. El costo determinado en el año 2002 fue calculado previendo un funcionamiento normal de la planta operando a plena capacidad.

El informe de fecha 18 de julio de 2003
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008

MIGUEL GARCÍA HAYNES (Seño)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)


Notas a los Estados Contables (Continuación)

- d) **Otros activos** - Los materiales y repuestos recibidos como aportados al capital se encuentran valuados a su valor de ingreso al patrimonio, reexpresado según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota, el cual surge de una estimación de su valor de plaza que fue revisada por un profesional independiente técnico en la materia. Los respectivos valores los materiales importados, en su valuación se siguió el criterio de excepción establecido por la Resolución Nº 241/2002 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, por entender que se trata de bienes de una naturaleza similar a los bienes de uso; por lo tanto han sido valuados a su valor de costo histórico en moneda extranjera, convertido en moneda nacional al tipo de cambio vendedor de la fecha de cierre del ejercicio. La diferencia entre el valor así determinado y el valor de origen reexpresado según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota se incluyó en una reserva en el patrimonio neto. El resto de los materiales y repuestos se encuentran valuados a su última compra reexpresada según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota, lo que se considera una razonable aproximación a su costo de reposición. Los valores así determinados no superan, en su conjunto, su valor recuperable.
- e) **Bienes de uso** - Han sido valuados a su costo reexpresado según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas por el método lineal. Los valores de los bienes de uso no superan, en su conjunto, su valor recuperable.
- f) **Capital social** - El capital suscrito se ha reexpresado, de corresponder, a partir de las fechas de suscripción de los aportes según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota. El exceso del valor reexpresado del capital sobre el valor nominal ha sido expuesto en el patrimonio neto en la cuenta de ajuste integral del capital.
- g) **Reserva legal y resultados no asignados** - Se han reexpresado, de corresponder, desde sus fechas de origen según lo indicado en el segundo párrafo de esta nota.
- h) **Resultado del ejercicio** - Las cuentas de resultados han sido expresadas en moneda constante de acuerdo a lo indicado en el segundo párrafo de esta nota, excepto los cargos por activos consumidos (costo de los bienes vendidos y amortización de bienes de uso), que se determinaron en función de los valores de los activos que les dieron origen.

El informe de fecha 18 de julio de 2003
se extiende en documento aparte

DELOTTE & Co.
R.A.F.U. del Neuquén

C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008


MIGUEL CARLOS HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN CH. DE LA FEDERACION

CERTIFICACION AL BORSO



ENSI S.E.

(Empresa Nequína de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

a) Caja y bancos:

	2003	2002
Caja y fondo fijo	88.013,84	81.986,19
Bancos	<u>3.309.514,31</u>	<u>2.451.073,93</u>
Total	<u>3.397.528,15</u>	<u>2.533.060,12</u>

b) Inversiones:

	2003	2002
Depósito a plazo fijo	612.605,43	
Total	<u>612.605,43</u>	

c) Créditos por ventas:

	2003	2002
Deudores comunes	3.875.683,45	9.486.484,70
Deudores en gestión	889.482,95	615.845,07
Provisión para deudores incobrables	<u>(896.100,15)</u>	<u>(396.108,08)</u>
Total	<u>3.869.066,25</u>	<u>9.706.221,69</u>

La provisión para deudores incobrables tuvo el siguiente movimiento:

	2003	2002
Saldo al inicio del ejercicio		
Constitución del ejercicio (*)	(396.108,08)	(531.912,05)
Imputado a resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	154.029,04	135.803,97
Saldo al cierre del ejercicio	<u>(896.100,15)</u>	<u>(396.108,08)</u>

(*) Imputado a otros ingresos y egresos.

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. del Neuquén

C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008

MIGUEL GARCÍA RAYMES (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo IV - Folio 122

CERTIFICACION AL DORSO



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)



d) <u>Otros créditos:</u>	2003	2002
- Corrientes		
Accionistas (Nota 4c)	100.000,00	100.000,00
Créditos fiscales	773.433,85	2.592.307,69
Aportes no reintegrables a cobrar (Nota 1c)	1.339.999,94	6.274.528,68
Gastos pagados por adelantado	305.836,25	227.752,95
Diversos	348.568,13	261.285,33
Total	<u>2.867.838,17</u>	<u>9.269.602,23</u>

- No corrientes		
Gastos pagados por adelantado	764.590,64	797.132,56
Diversos	758.014,70	1.038.847,24
Total	<u>1.522.605,34</u>	<u>1.835.979,80</u>

e) <u>Bienes de cambio:</u>	2003	2002
Productos terminados - Agua pesada	211.473,14	211.473,14
Total	<u>211.473,14</u>	<u>211.473,14</u>

f) <u>Otros activos:</u>	2003	2002
- Corrientes		
Materiales y repuestos	4.705.304,84	3.593.855,08
Total	<u>4.705.304,84</u>	<u>3.593.855,08</u>
- No corrientes		
Materiales y repuestos	31.298.683,44	43.421.216,90
Provisión para obsolescencia de otros activos(*)	<u>(275.184,94)</u>	<u>(275.184,94)</u>
Total	<u>31.023.498,50</u>	<u>43.146.031,96</u>

g) <u>Cuentas por pagar corrientes:</u>	2003	2002
Comunes	1.737.786,49	6.874.568,89
Total	<u>1.737.786,49</u>	<u>6.874.568,89</u>

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
 R.A.P.U. del Neuquén
 C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008



MIGUEL GARCÍA RAYNES (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo IV - Folio 121

Dr. JOSÉ BONAIUTO
 Contador Ural DE LA PROVINCIA

FOJO ORIGINAL

CERTIFICACION AL DORSO



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)



Notas a los Estados Contables (Continuación)

h) <u>Anticipos de clientes:</u>	2003	2002
Nucleoeléctrica Argentina S.A.	574.088,76	939.367,57
Otros	88.834,15	-
Total	662.922,91	939.367,56

i) <u>Otras deudas:</u>	2003	2002
Comisión Nacional de Energía Atómica (nota 4b)	1.728.812,79	2.392.550,71
Provisión gastos de investigación y desarrollo	943.830,41	1.544.366,88
Provisión honorarios Directores y Síndicos	214.496,90	443.382,28
Anticipo honorarios Directores y Síndicos	(194.804,85)	(381.759,59)
Otras	88.578,56	32.793,11
Total	2.780.913,81	4.031.333,39

j) <u>Previsión para juicios y otras contingencias:</u>	2003	2002
Saldo al inicio del ejercicio	103.767,87	311.087,63
Constitución del ejercicio (*)	662.572,68	(127.895,10)
Utilización para los fines previstos	(40.350,77)	(79.424,66)
Imputado a resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	<u>725.989,78</u>	<u>103.767,87</u>
Saldo al cierre del ejercicio	103.767,87	311.087,63

(*) Constituida en el ejercicio con cargo a otros ingresos y egresos.

k) <u>Ingresos y costos por bienes vendidos y servicios prestados:</u>	2003	2002	
Ingresos	Ingresos	Costos	
Por venta de agua pesada	15.011.306,80	5.471,20	4.969,68
Por servicios	13.489.832,12	20.857.553,19	18.946.327,04
Total	28.501.139,92	20.863.024,39	18.951.296,72

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008

MIGUEL GARCÍA-HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

CERTIFICACION AL DORSO



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)

d) Otros ingresos netos:

	2003
Ministerio de Economía de la Nación - Aportes no reintegrables (nota 1c)	13.891.047,87
Aportes no reintegrables no cobrados	(2.420.000,00)
Inactividad de planta (nota 1c y anexo II)	(7.669.988,89)
Cargo por obsolescencia de otros activos	(275.184,94)
Cargo por provisión para juicios y otras contingencias	(662.572,68)
Cargo por incobrabilidad de deudores	(654.021,11)
Diversos	169.056,15
Total	2.653.521,34



NOTA 4: INFORMACION SOBRE LOS ACCIONISTAS

a) Los porcentajes de participación accionaria al inicio y al cierre de cada ejercicio son:

2003 y 2002

Provincia del Neuquén 51%
 Comisión Nacional de Energía Atómica 49%

b) Los saldos al cierre de cada ejercicio con la Comisión Nacional de Energía Atómica son los siguientes:

2003 2002

Deudas
 Otras deudas 1.728.812,79 2.392.550,71

c) La composición de la cuenta Accionistas es la siguiente:

2003 2002

Provincia del Neuquén 100.000,00 163.627,58

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. del Neuquén

C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008

MIGUEL GARCÍA RAYMIES (Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. del Neuquén

Tomo IV - Folio 122

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO



ENSI S.E.

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables (Continuación)



NOTA 5: CAPITAL SOCIAL

Según consta en el acta constitutiva de la Sociedad del 25 de marzo de 1991, inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén el 2 de agosto de 1991, el capital suscrito era de 600,00, siendo sus accionistas la Provincia del Neuquén con el 51% y la Comisión Nacional de Energía Atómica con el 49%.

Con fecha 23 de mayo de 1991, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, a requerimiento del Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén, decidió aumentar el capital en 7.620,00 fijándolo en 8.220,00.

Con fecha 18 de septiembre de 1997, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió aumentar el capital en 10.000.000,00 fijándolo en 10.008.220,00. El mismo está totalmente suscrito y parcialmente integrado.

NOTA 6: IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA

En el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2002, la Sociedad ha estimado la existencia de quebranto impositivo en el impuesto a las ganancias.

Con respecto al impuesto a la ganancia mínima presunta, la Ley N° 25.565, que aprobó el Presupuesto Nacional para el año 2002, la eximió del gravamen mientras dure su inactividad.

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se exhibe en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.M.F.D. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Folio 1, Folio 908

MIGUEL GANACIA DAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Ing. HECTOR E. AFESTEGUI
Presidente

Cdora. MARGARITA ESTER BENFIERO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Folio 1, Folio 31

Cdor. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VIII - Folio 38

Dr. IVAN LUIS MALESANI
Síndico

CERTIFICACION AL DORSO



IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2003 y 2002
(en pesos)

Bienes de Uso

Anexo I

	2003										2002	
	Valores originales				Amortizaciones							
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Disminuciones	Del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto resultante		
						Alicuota %	Monto					
Rodados	1.348.397,00			1.348.397,00	726.007,83							
Muebles y útiles	169.566,69			169.566,69	134.260,06	20	205.132,90	93.1140,73	417.256,27	622.389,17		
Equipos de informática	1.074.794,87	6.382,76		1.081.177,63	745.752,96	10	15.860,54	150.120,60	19.446,09	35.306,63		
Software	1.931.630,20	10.234,98	77.442,54	1.864.422,64	1.377.645,10	20	148.567,39	894.320,35	186.857,28	329.041,91		
Instalaciones	18.939,39			18.939,39	8.960,92	33,33	363.283,16	1.716.562,98	147.859,66	553.985,10		
Máquinas y equipos	1.252.128,56	83.387,77		1.335.516,33	416.100,00	10	1.893,94	10.854,86	8.084,53	9.978,47		
Equipos sala de control	2.965.274,28			2.965.274,28	2.965.274,28	10	140.385,44	556.485,44	779.030,89	836.028,56		
Herramientas	94.700,97			94.700,97	39.988,08	50	-	2.965.274,28	-	-		
TOTAL	8.855.431,96	100.005,51	77.442,54	8.877.994,93	6.411.989,23		24.365,28	897.808,87	7.287.432,82	1.599.562,11	2.441.442,73	

CERTIFICACION AL DORSO

El ítem de fecha 18 de junio de 2007 se exhibió en documento aparte
DELOITTE & Co.
 R.C.P.U. del Neuquén
 C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I - Folio 008

MIGUEL GARCIA HAYMES (Sede)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo IV - Folio 122

Ing. HECTOR L. APESTEGUIA
 Presidente

Cdoa. MARGARITA ESTER BERTERO
 Studio
 Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo I - Folio 31

Cdoa. SERGIO RAÚL VERNANDEZ
 Studio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. del Neuquén
 Tomo VIII - Folio 38

Dr. IVAN LUIS...
 Studio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 Contador General de la Provincia

ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2003
(en pesos)



Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

	2003		2002	
	Clase y monto de la moneda extranjera	Cotización vigente \$	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	US\$ 11.744,00	2,88	33.822,72	
Créditos por ventas	US\$ 326.319,09	2,88	939.798,98	3.497.479,17
Total del Activo Corriente y del Activo			<u>973.621,70</u>	<u>3.497.479,17</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Comunes	US\$ 19.932,71	2,98	59.199,48	182.534,34
Total del Pasivo Corriente y del Pasivo			<u>59.199,48</u>	<u>182.534,34</u>

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 18 de julio de 2003 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 008

[Signature]
MIGUEL GARCIA HAYMES (Suain)
Comisario Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

[Signature]
Ing. HECTOR E. APBETEGUIA
Presidente

[Signature]
Cltora MARGARITA ESTER BERTERO
Píblica
Comandante Público Nacional (U.N.L. Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo 1, Folio 31

Gr. JORGE BONAINITO
COTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

[Signature]
Cltor. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Síndico
Comisario Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VIII - Folio 38

[Signature]
Dr. IVAN LEON MALESANI
Síndico

CERTIFICACION AL DORSO



ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2003 y 2002
(en pesos)



Costo de los bienes vendidos

	2003	2002
Existencias al comienzo del ejercicio		
Gastos (anexo III)	211.473,14	216.442,82
Costos relacionados con inactividad de planta (nota 3i)	7.669.988,89	17.265.923,85
Existencias al cierre del ejercicio	(7.669.988,89)	(17.265.923,85)
Costo de los bienes vendidos	(211.473,14)	(211.473,14)
	4.969,68	

El informe de fecha 18 de julio de 2003
as exhibido en documento aparte
DELOTTE & C.
R.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008

Ing. HECTOR E. AFESTEGUI
Presidente

Ctora. MARGARITA ESTER BERTERO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 31

MIGUEL GARCÍA HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Cdr. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VII - Folio 38

Dr. IVAN TOMÁS MALESANI
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO





ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2003 y 2002
(en pesos)

Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley N° 19.550

Anexo III

Rubros	Total	2003			2002 Total	
		Costo de bienes de cambio	Costo de otros servicios prestados	Gastos de comercialización		Gastos de administración
Sueldos, jornales y cargas sociales	17.776.275,21	5.922.965,65	9.461.228,09	472.445,46	1.919.636,01	31.458.926,46
Gastos de dirección y control	228.570,34				228.570,34	635.879,90
Honorarios profesionales	84.175,17				84.175,17	196.985,18
Amortización de bienes de uso	897.808,87	65.741,74	208.846,55	261,89	84.175,17	1.340.914,75
Servicios contratados a terceros	2.710.637,58	452.927,55	1.785.198,64	33.620,84	622.958,69	5.017.764,44
Seguros	129.149,49		59.098,84		438.890,55	203.333,61
Alquileres	1.163.888,97	333.278,38	774.921,32	1.405,10	68.845,55	1.299.312,63
Gastos y comisiones bancarias	166.163,30	79,43	206,74	16.738,97	38.950,30	197.953,54
Consumo de materiales y repuestos	1.285.030,76	232.788,14	946.484,24	11.110,34	165.877,13	1.735.569,54
Impuestos	352.090,86	1.743,34	75.925,69	353,02	94.648,04	884.774,74
Energía eléctrica	579.588,93	560.933,28	1.047,15		274.068,81	1.784.442,28
Gas	90.228,53	88.728,65			17.608,50	235.195,96
Amortifac					1.499,88	113.974,96
Otros insumos	8.194,38	5.774,37	1.974,94		445,07	178.887,23
Otros	1.277.502,88	5.028,36	174.899,92	21.294,03	1.076.280,57	2.059.532,61
TOTALES 2003	26.749.505,27	7.669.988,89	13.489.832,12	557.229,65	5.032.454,61	
TOTALES 2002		17.265.923,85	18.946.327,04	795.766,31	10.335.630,62	47.343.647,82

Ing. HECTOR S. APESTEGUIA
Presidente

Cdora. MARGARITA ESTER BERTRON
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.L.Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 31

El Informe de fecha 18 de julio de 2003
se extiende en documento aparte
BELOITTE & Co.
I.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008

MIGUEL GARCIA HAYMES (Fecha)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Cdora. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 33

Dr. WALTER MARCELO
Síndico

CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

ENSI S.E.
(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2003
(en pesos)

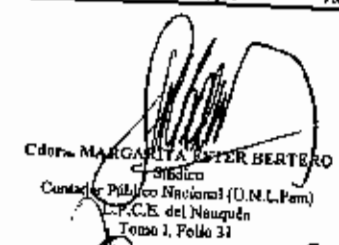
Clasificación de inversiones, créditos y deudas según su plazo estimado de cobro o pago

Anexo IV


Inversiones	Sin plazo establecido	Vencido	A vencer				Total
			dentro de los 3 meses	entre 4 y 6 meses	entre 7 y 9 meses	entre 10 y 12 meses más de un año	
Total Inversiones			612.605,43				612.605,43
Créditos por ventas			612.605,43				612.605,43
Otros créditos	987.222,94	2.881.843,31					
Total Créditos	987.222,94	2.881.843,31	2.332.875,85	282.044,17	76.459,05	176.459,10	3.869.066,25
Cuentas por pagar							
Avances de clientes			1.681.169,49	17.897,00	18.843,00	19.877,00	1.788.441,49
Remuneraciones y cargas sociales			662.922,91				662.922,91
Cargas fiscales			1.744.116,82			50.655,00	1.744.116,82
Otras deudas	2.672.643,20		117.406,52				117.406,52
Total Deudas	2.672.643,20		4.313.886,35	17.897,00	18.843,00	19.877,00	7.093.801,55

Los créditos y deudas no devengan intereses ni actualizaciones


Ing. RECTOR E. APOSTOLA
Presidente


Cdr. MARGARITA ESTER BERTERO
Médico
Contacto Público Nacional (D.N.L. Pam.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 31

El Informe de fecha 18 de julio de 2003
se exhibe en documento aparte
DELGENTE & Co.
R. P. U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 008


MIGUEL GARCIA BAYMES (Sede)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122


Cdr. SERGIO RAUL FERNANDEZ
Sindico
Cdr. SERGIO RAUL FERNANDEZ
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo III - Folio 38


Dr. FRANCOIS MALESINI
Médico



Dr. JORGE DONAUITO
CONTADOR RUC. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CERTIFICACION AL DORSO

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA



Señores Accionistas de
**ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería
Sociedad del Estado)**

Esta Comisión Fiscalizadora ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen realizado sobre los estados contables detallados en el párrafo I siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas definidas en las disposiciones del contrato social. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión profesional sobre los mismos, basada en nuestro examen realizado de acuerdo a las normas de auditoría vigentes y con el alcance que establecemos en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES

- a) Balance general al 31 de marzo de 2003.
- b) Estado de resultados por el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2003.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2003.
- d) Estado de variaciones del capital corriente por el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2003.
- e) Notas I a 6 y anexos I a V por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2003.

II. ALCANCE DEL EXAMEN


Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de administración de la sociedad, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a c) del párrafo I. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos considerado la auditoría efectuada por los auditores externos, Deloitte & Co., quienes en su informe de fecha 18 de Julio de 2003 manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su labor con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables.

Cr. JORGE BOYARUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



CERTIFICACION AL DORSO

2.

Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Directorio de la Sociedad y los estados contables tomados en su conjunto. Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, ni sobre hechos, actos o omisiones de circunstancias que no resultan de nuestro conocimiento, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

Asimismo, hemos examinado el Inventario y la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2003 y hemos obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que hemos considerado necesarias.

III. ACLARACIONES PREVIAS

- a) Según nota 2d) los repuestos recibidos como aporte de capital se encuentran valuados a su valor de ingreso al patrimonio, el cual surge de la estimación de su valor de plaza que fue revisada por un profesional independiente técnico en la materia.
- b) Según nota 1c), durante el mes de septiembre del año 2000 y ante la falta de compromisos contractuales en firme de venta de agua pesada, se suspendió la actividad de la Planta Industrial de Agua Pesada. En virtud de esta situación el Ministerio de Economía de la Nación, en el marco del ACUERDO DE PRORROGA suscripto el 5 de diciembre del citado año por dicho Ministerio, la Provincia del Neuquén y la empresa YPF SA y ratificado por Decreto del Poder Ejecutivo Nacional N° 12.52/00, se comprometió a efectuar un aporte no reintegrable de \$ 13.000.000. - por año a favor de ENSI SE y por un plazo de 4 años, salvo que se obtengan contratos internacionales de venta de agua pesada que permitan el autofinanciamiento de la Sociedad.

A la fecha se mantiene la situación de inactividad de la planta.

Atento a la mencionada situación de inactividad de la planta y ante la inexistencia de compromisos contractuales concretos respecto a ventas de agua pesada, existe incertidumbre sobre el valor asignado a los repuestos y materiales incluidos en el rubro Otros Activos, dado que actualmente no es posible determinar su valor recuperable sobre bases sustentables.

Se comparte el criterio de los Auditores Externos en cuanto a que las situaciones antes descriptas arrojan incertidumbre, no obstante lo cual los estados contables han sido preparados de acuerdo con criterios contables aplicables a una empresa en marcha, por lo que no incluyen los efectos de eventuales ajustes que pudieran requerirse de no resolverse tales situaciones descriptas.

- c) Nuestra opinión original, incluida en el informe de fecha 23 de Septiembre de 2002 sobre los estados contables al 31 de marzo de 2002 fue favorable con una salvedad por incertidumbre por lo señalado en el párrafo anterior y por la recuperabilidad de aportes no reintegrables, pendientes de cobro a dicha fecha, por la suma de \$ 2.420.000,00 (\$ 3.968.800.00 en moneda homogénea).

Finalmente estos aportes no pudieron ser cobrados por lo que la Sociedad decidió imputarlos a los resultados del presente ejercicio, tal como se señala en la nota 3.1). Teniendo en cuenta

CERTIFICACION AL DORSO



3.

lo manifestado nuestro dictamen actual sobre dichos estados contables se modifica en la forma indicada en el apartado IV.

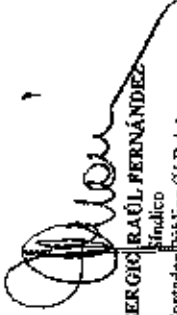
IV. DICTAMEN

En nuestra opinión, en lo referido a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital basado en el informe del profesional actuante, sujeto a los efectos, si los hubiera, que pudiesen ocasionar a la Sociedad la resolución final de las situaciones indicadas en el párrafo b) del apartado III, y, excepto por lo indicado en el párrafo c) del apartado III exclusivamente para el 31 de marzo de 2002, los estados contables mencionados en el Apartado I presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2003 y 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y las variaciones de su capital corriente por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad de dicho órgano.

Los estados contables adjuntos y el correspondiente Inventario surgen de registros contables, llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

ARROYITO, 17 de Octubre de 2003


Cdr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Sindicado
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VIII, Folio 38

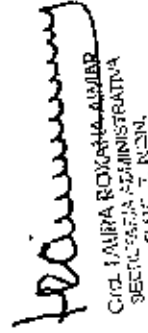
Cdr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Sindicado
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo VIII, Folio 38

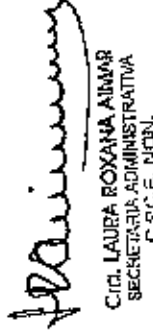
Cdr. MAGALIA ESTER BERTERO
Sindicado
Contador Público Profesional (U.N.L.Pam)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo I, Folio 31

Dr. IVÁN LUIS MATESSANI
Sindicado

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
CURRE PARA LA REGISTRADA EN LOS LIBROS
DE ACTOS ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA DEL
NEUQUÉN, FORJADA POR SERGIO RAÚL
FERNÁNDEZ EN LA REALIDAD DE SU FIRMA, QUIEN ES
HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESIÓN EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
NEUQUEN, EN SU CUALIDAD DE

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
CURRE CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS
DE ACTOS ECONÓMICOS DEL COMANDO PROFESIONAL DE
NEUQUEN, FORJADA POR MAGALIA ESTER
BERTERO EN LA REALIDAD DE SU FIRMA, QUIEN ES
HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
NEUQUEN, EN SU CUALIDAD DE


C/CL. LAURA ROXANA AIMAR
SECRETARIA ADMINISTRATIVA
C.P.C.E. NEQUEN


C/CL. LAURA ROXANA AIMAR
SECRETARIA ADMINISTRATIVA
C.P.C.E. NEQUEN



CERTIFICACION AL DORSO



ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JOSEF BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



00277106

EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN, República Argentina,
 en virtud de las facultades conferidas por la Ley Nº 1033, Art. 79, Inc. f), legaliza la firma y sello del
 Escribano Don PILAR JABAT DE CIMOLAI (TITULAR)
 Registro Notarial Nº 11 Con asiento en NEUQUEN CAPITAL.-
 Obrante en el documento anexo correspondiente: Escr. Nº _____ Fº _____ Acta Nº _____
 Libro Nº _____ Actuación Notarial Nº _____
 Estampilla Notarial Nº 0124924 D a 0124950 D-0127951 D a 0127961 D.-

de fecha 23-01-04.-

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.
NEUQUEN 27 de ENERO de 2.004.-

ORIGINAL

Intervino
SERGIO FERNANDO STEINBACH
 ENCARGADO SUPLENTE LEGALIZACIONES
 Colegio de Escribanos de la Provincia de Neuquén

LAURA A. GOMEZ de ROSAS
 DELEGADA LEGALIZADORA



ARTESANIAS NEUQUINAS S.A.

EJERCICIO 2003



DENOMINACIÓN: ARTESANIAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

Domicilio legal: San Martín 57 - NEUQUEN
Domicilio administrativo: San Martín 57 - NEUQUEN
Actividad principal: ESTÍMULO Y DESARROLLO DE LAS ARTESANIAS EN LA PROVINCIA DEL NEUQUEN.-
Actividades secundarias: _____

INSCRIPCIONES:

Registro Público de Comercio Nº 69 Del Estatuto Folio 446/67 Tomo VII Año 1975
de las modificaciones:
Inspección General de Personas Jurídicas: LEGAJO 304.-

Fecha de inscripción del Contrato Social en el R.P.C.: 28 de Agosto de 1975.-
Fecha Finalización del Contrato social Año 2075.-

Ejercicio Económico Nº : 28 (Veintiocho)-Expresado en moneda homogénea (Pesos) al
31 de Diciembre de 2003
Iniciado el: 1 de Enero de 2003
Finalizado el: 31 de Diciembre de 2003

Composición del Capital Social

Acciones: Ordinarias del Valor Nominal de un voto
Cuotas

CAPITAL SOCIAL	
Suscripto	Integrado
1.370.355,11	1.320.355,11

COPIA DEL ORIGINAL

Ct. JORGE BONAIUTO
CONTADOR C. E. DE LA PROVINCIA





ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Dr. JORGE DONALDO

ARTESANÍAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROV.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31-12-2003

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	(Nota 2)	182.816,60
Créditos por ventas	(Nota 3)	31.590,09
Otros Créditos	(Nota 4)	66.002,45
Bienes de cambio	(Nota 5)	427.185,68
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		707.594,82

ACTIVO NO CORRIENTE

Bienes de Uso (Anexo II - Nota 6)	183.154,03
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	183.154,03

TOTAL ACTIVO **890.748,85**

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	(Nota 7)	12.651,41
Remuneraciones y Cargas Sociales	(Nota 8)	4.359,13
Cargas fiscales	(Nota 9)	4.495,54
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		21.506,08

PASIVO NO CORRIENTE

No existe
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL DEL PASIVO **21.506,08**

PATRIMONIO NETO

(Según Estado Respectivo) **869.242,77**

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO **890.748,85**

Las notas N° 1 a 12 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-

[Signature]
GRACIELA RAIMONDO
Contador Público Nacional
C.A.P.C.N. Pcia. N° 28
Universidad Nacional del Neuquén

[Signature]
Célar **FERNANDO JORGE GARAYO**
C.A.P.C.N. Pcia. N° 28
Artesanías Neuquinas S.E.P.
C.A.E.E. - Bug. Jun. IV, 1°39.
Universidad Nacional del Comahue

[Signature]
Arg. MARIA I. QSCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.



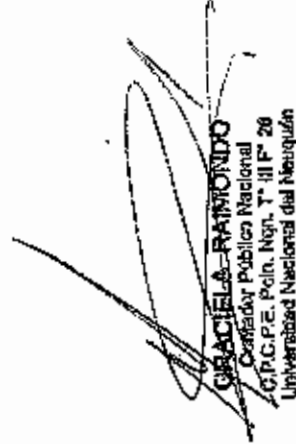
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.


**ESTADOS DE RESULTADOS AL
31-12-2003**




INGRESOS:		
Por Ventas (Anexo VI)		208,302.93
Casa Central		190,617.24
San Martín de los Andes		20,227.89
Junín de los Andes		22,606.52
Buenos Aires		20,243.59
Aeropuerto		31,213.63
Ferias y Exposiciones		
Costos de Ventas (Anexo VI)		-268,993.91
EGRESOS: (Anexo VIII)		
Gastos de Administración	156,972.61	
Costo de Bienes de Uso	29,413.86	
Otros gastos de Producción	20,196.61	
Gastos de Comercialización	519,155.19	
OTROS INGRESOS		
Utilidad Venta Bienes de Uso	125.30	
SUB-TOTAL		-501,425.08
BIENOS		
Resultado Financiero y Por Tenencia	312.74	
Resultados Extraordinarios	*****	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		501,112.34

Las notas N° 1 a 12 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado a efectos de su identificación, con mi informe del 10/05/2004.-


GRACIELA RAMONDO
Candidata Pública Nacional
C.P.C.E. Pol. N° 1, P. 26
Universidad Nacional del Neuquén


Cdr. FERNANDO JORGE GARRAY
SIN SUCCO
Artesanías Neuquinas S.E.P.
C.P.C.E. Pol. N° 1, P. 26
Universidad Nacional del Neuquén

Dr. JOSE DONATO
SECRETARIO DE ECONOMÍA


ANA MARÍA I. OSCÓS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.




ES COPIA DEL ORIGINAL





ARTESANÍAS NAUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL:**
Del ejercicio comprendido entre el 01/01/03 y el 31/12/03

	CAPITAL		RESULTADOS	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DEL CAPITAL SOCIAL	NO ASIGNADOS	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	1,311,973.91	446,094.37	-757,713.17	1,000,355.11
ABSORCION PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	-311,618.80	-446,094.37	757,713.17	0.00
SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES	370,000.00			370,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO S/ ESTADO DE RESULTADOS			-501,112.34	-501,112.34
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,370,355.11	0.00	-501,112.34	869,242.77

Las notas Nº 1 a 12 y los anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-


GABRIELA RAIMONDO
Contador Público Nacional
C.P.C.P.E. Pcia. N° 10 F° 28
Universidad Nacional del Neuquén


Cdr. FERNANDO OSORIO GARAYO
S.M.C. 120
Artesanías Nauquinas S.E.P.
C.P.C.E. Pcia. N° 10 F° 28
Universidad Nacional del Neuquén


Arq. MARIA I. OSCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.



ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



ARTESANIAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL **BIENES DE USO AL: 31-12-2003** **Anexo II**

DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	%	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERC.	NETO RESULTANTE
								MONTO		
Ut. de propaganda	1,180.62			1,180.62	1,180.06		10		1,180.06	0.56
Bs. de uso en D.	2,239.25			2,239.25	2,239.01		10		2,239.01	0.24
Ut. de trabajo	8,853.51			8,853.51	8,810.46		10	42.26	8,852.72	0.79
Muebles y Utiles	161,451.98	33,241.09	501.40	194,191.67	81,980.23	250.70	10	14,766.96	96,496.49	97,695.18
Exp. permanente	9,606.30			9,606.30	4,735.97		10	955.75	5,691.72	3,914.58
Obras de arte	0.02			0.02	0.02		10		0.02	
Inst. y mejoras	22,951.17	13,704.20		36,655.37	15,714.61		10	2,347.40	18,062.01	18,583.36
Rodados	106,479.44			106,479.44	94,933.92		20	10,287.98	105,201.90	1,277.54
Biblioteca	503.73			503.73	503.65		10		503.65	0.08
Inmuebles	77,128.51			77,128.51	14,423.30		2	1,033.51	15,456.81	61,671.70
	390,394.53	46,945.29	501.40	436,838.42	224,521.23	250.70		29,413.86	253,684.39	183,154.03

Las notas N° 1 a 12 y los anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-


GRACIELA RAIMONDO
Contador Público Nacional
C.P.C.P.E. Cole. N° 111 F° 26
Universidad Nacional del Neuquén


Cdr. FERNANDO JORGE BARAYO
SINDICO
Artesanías Neuquinas S.E.P.
C.P.C.E. Cole. N° 111 F° 36
Universidad Nacional del Neuquén


Arq. MARIA I. OSCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.





ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO N.º 28

ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial.		INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS. Anexo VI (del ejercicio comprendido entre el 01/01/2003 y el 31/12/2003).-	
DETALLE		POR VENTAS DE ARTESANIAS	TOTALES
INGRESOS		493,181.80	493,181.80
COSTOS			
Existencias al comienzo		208,217.14	208,217.14
Compras		487,962.45	487,962.45
Existencias al cierre		427,185.68	427,185.68
COSTOS DE VENTAS		268,993.91	268,993.91

Las notas N° 1 a 12 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-


GRACIELA RAIMONDO
 Contador Público Nacional
 C.P.C.P.E. Pola. N.º 28
 Universidad Nacional del Neuquén


 Carlos FERNANDO JORGE CARAYO
 SINDICATO
 Artesanías Neuquinas S.E.P.
 C.P.C.E. Pola. N.º 28
 Universidad Nacional del Neuquén


 Arq. MARIA I. OSCOS
 PRESIDENTE
 Artesanías Neuquinas S.E.P.



ES COPIA DEL ORIGINAL

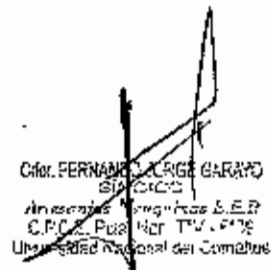
Dr. JORGE RAMONDO
 Contador Público Nacional
 C.P.C.P.S. Pcia. de LA PUNTA

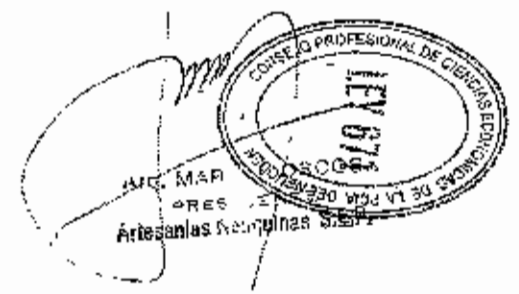
FOJA N°

ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial		COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO AL:				
		(del ejercicio comprendido entre el 01/01/03 y el 31/12/03) Anexo VII.-				
DETALLE	OTROS GASTOS DE PRODUCCION	GASTOS DE FINANCIACION	GTOS. DE ADMINISTRACION	GTOS. DE COMERCIALIZACION	COSTOS DE BIENES DE USO	TOTAL
Honorarios			44,850.00			44,850.00
Comisiones por Ventas				8,447.45		8,447.45
Viáticos				25,797.50		25,797.50
Alquiler de Inmueble			15,000.00	15,000.00		30,000.00
Papejería y Útiles de Oficina			9,135.61			9,135.61
Gastos Rodados			15,468.22	15,468.21		30,936.43
Fletes y Acarreos				3,432.10		3,432.10
Gastos Bancarios			2,289.64			2,289.64
Gas	351.89		703.79	351.89		1,407.57
Luz	769.04		1,538.09	769.04		3,076.17
Teléfono	4,493.63		8,987.27	4,493.63		17,974.53
Agua	90.30		180.60	90.30		361.20
Alquiler de Vehículos				7,654.22		7,654.22
Gastos Publicidad				16,909.29		16,909.29
Gastos Sucursal Neuquén				49,537.72		49,537.72
Gastos Sucursal San Martín				18,142.32		18,142.32
Gastos Sucursal Junín de los A.				17,566.52		17,566.52
Gastos Sucursal Buenos Aires				1,767.12		1,767.12
Gastos Sucursal Aeropuerto				7,202.18		7,202.18
Gastos Ferias y Exposiciones				224,218.54		224,218.54
Gastos Computación e insumos			1,965.53			1,965.53
Gastos Refacción S. Martín de los A.				2,409.38		2,409.38
Otros Gastos de Producción	14,491.75					14,491.75
SUBTOTALES:	20,196.61		100,118.75	419,257.41		539,572.77

Las notas N° 1 a 12 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables -
 Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004. -


 GRACIELA RAMONDO
 Contador Público Nacional
 C.P.C.P.S. Pcia. de Neuquén, T° III F° 28
 Universidad Nacional del Neuquén


 Cifer. FERNAND JORGE GARAY
 Director
 Artesanías Neuquinas S.E.P.
 C.P.C.P.S. Pcia. de Neuquén, T° III F° 28
 Universidad Nacional del Neuquén


 CONSEJO PROFESIONAL DE CONTADORES PUBLICOS
 NEUQUEN
 117076
 GRACIELA RAMONDO
 Contador Público Nacional
 C.P.C.P.S. Pcia. de Neuquén, T° III F° 28
 Artesanías Neuquinas S.E.P.

ES CUMPLIR PIEL DEL ORIGINAL

Dr. IGNACIO ROSSIGNO
CONTADOR EN JEFE DE LA ADMINISTRACION



ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial			COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO AL: (del ejercicio comprendido entre el 01/01/03 y el 31/12/03) Anexo VII.-			
DETALLE	OTROS GASTOS DE PRODUCCION	GASTOS DE FINANCIACION	GTOS. DE ADMINISTRACION	GTOS. DE COMERCIALIZACION	COSTOS DE BIENES DE USO	TOTAL
TRANSPORTES.....	20,196.61		100,118.75	419,257.41		539,572.77
Faltante de Caja			2,914.69			2,914.69
Seguros			7,367.86			7,367.86
Otros Gastos Administrativos			431.71			431.71
Gastos de Mantenimiento			2,877.67	2,877.67		5,755.34
Remuneraciones por Contrato				23,236.70		23,236.70
Contribuciones Jubilatorias			4,302.79			4,302.79
Otros Gastos de Comercialización				6,741.09		6,741.09
Patente			915.30			915.30
Gastos de Franqueos			484.34			484.34
Servicio Retributivo			1,023.63			1,023.63
Amortizaciones					29,413.86	29,413.86
Gastos Refacción Suc. Junín				448.92		448.92
Intereses Pagados		502.12				502.12
Licencia Comercial				773.83		773.83
Impuesto a la R.M.P.			8,863.82			8,863.82
Adicionales no remunerativos				6,707.60		6,707.60
Donaciones			1,949.48			1,949.48
Envases				22,124.95		22,124.95
Impuestos Varios y Sellados			3,350.19			3,350.19
Gastos de Representación			2,128.38			2,128.38
Servicios Prestados			15,504.00			15,504.00
Gastos internet				3,199.62		3,199.62
Catálogos y videos				12,427.87		12,427.87
Comisiones Inmobiliarias			4,740.00			4,740.00
Gastos Refacción S. Martín 57 Nqn.				21,359.53		21,359.53
TOTALES	20,196.61	502.12	166,972.61	519,155.19	29,413.86	747,140.39

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-

GRACIELA RAINADO
Contadora Pública Nacional
C.F.C.P. Pcia. Nqn. Tº III Fº 28
Universidad Nacional del Neuquén

Gen. FERNANDO JORGE GARAYO
CONTADOR EN JEFE
Artesanías Neuquinas S.E.P.
C.D.C.E. Pcia. Nqn. TV - Fº 39
Laboratorio Municipal del Comercio

Arq. MARIA I. OSORIO
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.



NOTA 1: BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Durante el presente Ejercicio Económico se discontinuó la aplicación del ajuste para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo de la moneda, según lo establecido en la Resolución N° 355/03 del C.P.C.E. del Neuquén. Si bien dicha Resolución establece como último día del período con contexto de inflación o deflación el 30 de Septiembre de 2003, los Estados Contables están reexpresados al inicio debido a que el ajuste por ese período es poco significativo para la entidad. Por lo tanto los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica N° 6 modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E., según lo dispuesto por las Resoluciones N° 321 y 324 del C.P.C.E. del Neuquén sin la aplicación del índice de precios internos al por mayor publicado por el INDEC.

Para la presentación general se dió cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 17 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas mediante Resoluciones N° 120 y 312 del C.P.C.E. del Neuquén.

A los efectos de la cuantificación del patrimonio y sus resultados se siguieron las normas establecidas por la Resolución Técnica N° 17 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución N° 312 y modificatorias del C.P.C.E. del Neuquén. Con referencia al Estado de Resultados los resultados financieros y por tenencia se presentan sin desagregación alguna, bajo la denominación Resultados financieros y por tenencia según las opciones previstas en el punto B del Capítulo IV de la Resolución Técnica N° 9 modificada por la Resolución Técnica N° 19.-

NOTA 2: CAJA Y BANCOS

Las cuentas expresadas en moneda argentina se determinaron por su valor nominal.

Se compone de:

Caja	2,923.92
Recaudaciones a Depositar	3,785.93
Eco. Pcia. del Neuquén. Cuenta Corriente en Pesos	155,894.25
Citibank Caja de Ahorro	20,212.50
TOTAL	182,816.60

NOTA 3: CRÉDITOS POR VENTAS

Este rubro en su totalidad, se efectivizará en el transcurso del primer semestre del año 2004. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual - dispensa temporaria Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. del Neuquén - y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

Deudores Varios	2,836.32
Deudores Oficiales	18,163.25
Tarjetas de Crédito	10,590.52
TOTAL	31,590.09

NOTA 4: OTROS CRÉDITOS

Este rubro en su totalidad, se efectivizará en el transcurso del primer semestre del año 2004. Se ha valuado a su valor nominal y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

Accionistas	50,000.00
Anticipo de Sueldos	1,019.00
Anticipo a Proveedores	291.25
Retención Impuestos a las Ganancias	449.02
Anticipos Impuesto a la Renta Mínima Presunta	5,584.18
Anticipo a Acreedores	8,659.00
TOTAL	66,002.45

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-

GRACIELA RAMONDO
Contador Público Nacional

Cdr. FERNANDO GARCÍA
ESTRUCO

Ard. MARÍA I. ESCOB



NOTA 5: BIENES DE CAMBIO

Su composición es:

Mercaderías

Las existencias fueron valuadas a valor de reposición a la fecha de cierre del ejercicio.

NOTA 6: BIENES DE USO

Han sido valuados a su costo incurrido, reexpresado en moneda homogénea al cierre del ejercicio anterior. Las incorporaciones del ejercicio están valuadas a costo incurrido. A dichos valores le fueron deducidas las Amortizaciones Acumuladas (Anexo II). La Amortización es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. Los porcentajes se aplican por el ejercicio de alta de los bienes.-

El valor actualizado de los bienes en su conjunto no supera el valor recuperable - dispensa temporaria Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. del Neuquén -.

NOTA 7: CUENTAS POR PAGAR

Este rubro, en su totalidad se cancelará durante el primer semestre del año 2004. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual - dispensa temporaria Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. del Neuquén- y se compone de:

Anticipo de Clientes	42.00
Proveedores	42.75
Acreedores Varios	12,566.68
TOTAL	12,651.41

NOTA 8: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Este rubro, en su totalidad se cancelará durante el primer mes del año 2004, se ha valuado a su valor nominal y se compone de:

Remuneraciones a pagar
Aseguradora de Riesgos del Trabajo
I.S.S.N. (Obra Social y Jubilación)

TOTAL

3094.01
95.57
1,169.55
4,359.13

NOTA 9: CARGAS FISCALES

Este rubro, en su totalidad se cancelará durante el primer mes del año 2004, se ha valuado a su valor nominal y se compone de:

DGHIVA

4,495.54
4,495.54

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004 -

GRACIELA RAIMONDO

Contadora Pública Muestral
C.P.C.E. Pcia. Nro 1° de Ene 28
Universidad Nacional del Neuquén

ARM. MARILYN I. OSCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.



Calvo FERRARI, JULIO ANTONIO
BIR
Artesanías Neuquinas S.E.P.
C.P.C.E. Pcia. Nro 1° de Ene 28
Universidad Nacional del Neuquén

NOTA 10: BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA

No existe gravamen sobre los bienes de la Empresa.-

NOTA 11: COSTO DE VENTA

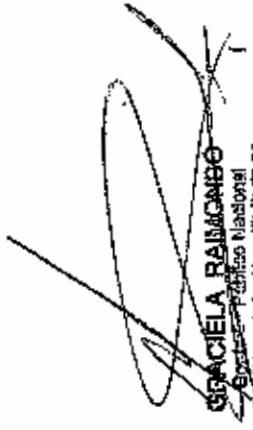
Se determinó por diferencia en la existencia inicial más las compras menos la existencia final, todo expresado en moneda homogénea (Anexo VI). Dicho costo puede incluir resultafijos por tenencia no cuantificados - dispensa permanente Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. del Neuquén -.

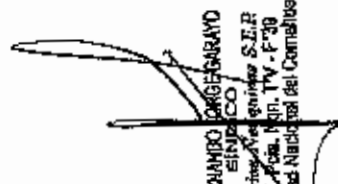
NOTA 12: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

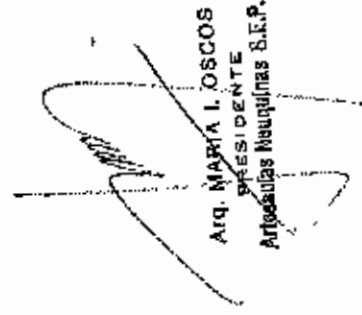
No se confecciona, teniendo en cuenta lo dispuesto en la dispensa temporaria de la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. del Neuquén

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 10/05/2004.-




GRACIELA RAINCOBO
Experta Pública Nacional
C.P.C.E. Pcia. Neuq. T. III F° 26
Universidad Nacional del Neuquén


OSCAR FERNANDO DARGATZARAY
Escriba CO
Asesorante Neuquén S.E.P.
C.P.C.E. Pcia. Neuq. T. IV F° 30
Universidad Nacional del Comahue


Arq. MARIA I. OSCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRIJAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



INFORME DEL AUDITOR

A la Señora Presidente de
Artesanías Neuquinas S.E.P.

En mi carácter de Contador Público Independiente, he examinado los Estados Contables de **ARTESANIAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL**, detallados en el apartado siguiente:

A) ESTADOS AUDITADOS

- 1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2003
- 2- Estado de Resultados del Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003
- 3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2003
- 4- Notas Nro. 1 a 12 y Cuadros Anexos II, VI y VII al 31 de Diciembre del 2003

B) ALCANCE DE LA AUDITORIA

Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes que prescriben la revisión selectiva de la información contenida en A), y por consiguiente incluyó aquellas pruebas de libros, documentos, y otros procedimientos de auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias.

C) ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Según lo descripto en Nota 1 en el presente ejercicio se discontinuó la aplicación del ajuste para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo de la moneda; debido a que dicha reexpresión es claramente no significativa para la entidad; por lo que los Estados Contables al 31 de Diciembre del 2003 han sido preparados en moneda homogénea, estando reexpresadas las cifras al inicio.

D) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables detallados en A) reflejan razonablemente la situación patrimonial de Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y las variaciones en el Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado en esa fecha de conformidad con normas contables vigentes, las cuales se aplicaron uniformemente respecto al ejercicio anterior.

E) INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

- a. Los Estados Contables mencionados en apartado A) surgen de registraciones contables llevadas en forma legal.
- b. A los efectos del Artículo 10 de la Ley 17250, la Sociedad no adeuda importe alguno a las Cajas Previsionales, ya que el Estado Provincial del Neuquén, a través de su Ministerio de Acción Social, tiene a cargo el pago de los sueldos y las correspondientes obligaciones previsionales y sociales derivadas de ellas. No obstante cabe señalar que por su personal contratado la Empresa tiene una deuda devengada no exigible de \$ 1.169,55 con el I.S.S.N.

Neuquén, 10 de Mayo del 2004.-



RAIBONDO GRACIELA
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.P.E. País. Hon. 1º III Pº 2º
Universidad Nacional del Neuquén

GRACIELA RAIBONDO
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.P.E. País. Hon. 1º III Pº 2º
Universidad Nacional del Neuquén



Dr. RAIBONDO DONAVITO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA



INFORME DEL SINDICO

Neuquén, 17 de mayo de 2004.-

Señor Representante de la Asamblea:

En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley N° 19550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen que he realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por la Presidencia de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el párrafo II.

I DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2003.
- b- Estados de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2003.
- c- Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003.
- d- Notas 1 a 12 y Anexos II, VI y VII
- e- Inventario al 31 de diciembre de 2003
- f- Memoria de la Presidencia por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003.

II ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por la Presidencia de la Sociedad que fueron expuestos en las Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems a- a e- del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a- a d- me he 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. 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 la Presidencia. 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

Dr. JIMENA DONALITO
SOLICITADA POR LA ASAMBLEA



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 la Presidencia 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 del síndico, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por el síndico en el ejercicio de sus funciones 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 de la Presidencia y la Asamblea.

Asimismo, he examinado la Memoria de la Presidencia referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2003 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias.

III DICTAMEN

- a- En mi opinión, y basándome en el informe que emitió el auditor externo de fecha 10/05/04 los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de ARTESANIAS NEUQUINAS Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre de 2003 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 de la Presidencia.

ES COPIA DEL ORIGINAL

SE PONE A LA CIRCULACIÓN QUE ANTEREDE CON
CUMPLIDA CON LA REGISTRO EN LOS LIBROS
DE LA SECRETARÍA DE ECONOMÍA DE LA
PROVINCIA DE BUENOS AIRES
A LOS EFECTOS DE LA LEY 14.168 DEL
21 DE MAYO DE 1964
PUBLICADO EN LA GACETA DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES
EL 21 DE MAYO DE 2004
SECRETARÍA DE ECONOMÍA
C.F.C. S.A. S. 1039



Dr. FERNANDO JORGE BARAYO
SINDICO
Asociación Profesional S.E.B.
C.F.C. S.A. S. 1039
Universidad Nacional del Comahue

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

EJERCICIO 2003



CORPORACION INTERESTADUAL

"PULMARI"

Entidad Pública Autárquica - Actividades dirigidas a lograr el crecimiento socio-económico del área de frontera sur de la Pcia. del NQN.

Aluminé - Pcia. Del Neuquén

EJERCICIO ECONOMICO N° 15

(Estados Contables Expresados en pesos)

Iniciado el: 1 de Junio de 2002

Finalizado el: 31 de Mayo de 2003

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ESTUDIO CONTABLE

CRA.: SAENZ ROSA DEL C.

CPCEPN-Tomo III F° 178 (UNC)



CORPORACION INTERESTADUAL
PULMARI

DIRECTORIO
CONSEJO DE VIGILANCIA



DIRECTORIO

PRESIDENTE

DAVID MARIO ALBERTO

VICE-PRESIDENTE

LARA JORGE ANTONIO

DIRECTORES

- SOLARI ENRIQUE FEDERIDO
- SCHLOSMAN, GUSTAVO C.
- Cnel.: DURANTE JUAN MANUEL
- SACCONI, ROBERTO LUIS

CONSEJO DE VIGILANCIA

- Myor.: MARTINEZ RUBEN ANIBAL
- Cra.: MOLINA, MIRTA SUSANA
- ZAPATA, MARCIAL E.

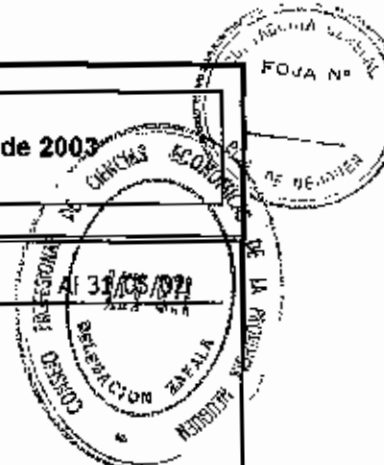
COLEGIO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA NEUQUEN

Dr. JORGE DONALDO
COLEGIO PROFESIONAL DE LA PROVINCIA



CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL al : 31 de Mayo de 2003
(COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR)



	Al:31/05/03	Al:31/05/02
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES		
Caja y Bancos (Nota 2)	53.886,89	22.253,80
INVERSIONES		
IADEP - Bco Pcia. Nqn -Plazo Fijo (Nota 3)	23.082,40	32.672,32
CREDITOS		
Cuentas a Cobrar (Nota 4-Anexo II)	297.443,51	262.077,80
Cuentas a Cobrar -IADEP- (Nota 5-Anexo II)	322.590,78	201.311,54
	620.034,29	463.389,34
BIENES DE CAMBIO (Nota 6)		
Leña-Madera-Productos Forestales	9.056,42	7.036,32
Hacienda	9.937,90	4.870,54
Plantines	9.336,00	9.336,00
	28.330,32	21.242,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	725.333,90	539.558,32
ACTIVO NO CORRIENTE		
CREDITOS		
Cuentas por Cobrar (Nota 7-Anexo II)	5.741.586,29	4.863.258,03
Cuenta por Cobrar-IADEP-(Nota 5-Anexo II)	442.573,30	526.275,52
	6.184.159,59	5.389.531,55
BIENES DE CAMBIO		
Plantaciones Forestales (Nota 6)	393.642,00	0,00
BIENES DE USO		
(Nota 8-Anexo I)	3.240.073,18	3.253.028,23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$9.817.874,77	\$8.642.559,78
TOTAL ACTIVO	\$10.543.208,67	\$9.182.118,10

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

	Al 31/05/03	Al 31/05/02
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS		
Deudas (Nota 9-Anexo II)		
Acreedores Varios	3.367,84	3.346,63
Pcia.Nqn.Mrlo.de la Producción	150.000,00	150.000,00
Gastos a Pagar	2.674,50	2.674,50
Acreedores por Op.Leña-Corte y Flete	66.840,20	51402,80
Sueldos y Cargas Soc a Pagar	31.097,38	27.513,88
Anticipo Clientes	28.100,00	32.675,00
TOTAL	281.079,92	267.612,81
Deudas IADEP (Nota 10-Anexo II)	286.954,43	187.693,31
PREVISIONES		
Prevision p/Cargas Sociales(Nota 11)	53.640,46	53.640,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 621.674,81	\$ 508.946,58
PASIVO NO CORRIENTE		
DEUDAS		
Deudas IADEP (Nota 10-Anexo II)	578.277,21	637.006,28
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	578.277,21	637.006,28
TOTAL PASIVO	\$1.199.952,02	\$1.145.952,86
PATRIMONIO NETO		
s/Estado de Evolu.del Patrim. Neto	9.343.258,65	8.036.165,24
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 9.343.258,65	\$ 8.036.165,24
TOTAL IGUAL A ACTIVO	\$ 10.543.208,67	\$ 9.182.118,10

Las Notas y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003

Saenz Rosa del Carmen
Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. N° 111 F0 178
Universidad Nac. del Comahue

MARIO ALBERTO DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari

Mario Alberto David
PRESIDENTE

[Signature]
VICE-PRESIDENTE

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2003

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

INGRESOS

P/Venta	Por Venta de Leña (Nota 13)	Al 31/05/03	Al 31/05/02
Menos:	Costo de Venta Leña	52.892,50	32.618,50
	Gtos. Exp. Leña	-40.038,03	24.513,86
	Donación Leña	-2.095,97	4.816,55
Más:	Ingresos por Fletes	74.890,00	58.846,00
Menos:	Costo Fletes	-71.982,30	-57.719,70
	GANANCIA EXPLOTACION LEÑA	\$ 12.677,70	\$ 4.335,01

Por Venta Hacienda

Menos:	Costo por Venta Hacienda	1.263,25	3.594,40
	Mortandad	-819,81	-3.009,17
Más:	Nacimientos Llamas	-2.047,73	-355,00
Menos:	Gtos. Explotación - Llamas	1.560,00	
	Mortandad-Llamas	-598,97	
		-452,20	

PERDIDA EXPLOTACION GANADERA

		-\$ 1.195,46	\$ 230,23
Por Venta Madera		1.275,30	2.921,89
Menos:	Costos Extracción Madera	-560,00	-1.360,32
Por Venta Productos Forestales		1.398,00	575,55
Menos:	Costo de Ventas Productos Forestales	-1.631,90	-293,00
	GANANCIA EXTRACCION MADERA-PROD.FORESTALES	\$ 481,40	\$ 1.844,12

P/Aforos

Madera		5.846,95	3.240,00
Leña		3.805,50	3.219,77
Pastaje		5.449,08	7.067,06
Multas		1.000,00	1.225,16
	GANANCIA RECURSOS P/AFOROS	\$ 16.101,53	\$ 14.751,99

P/Canon

Por Explotación	Minera - Participación en Explotación	1.100,00	1.100,00
	Productiva	17.170,00	19.220,00
	Turística	28.601,00	29.424,00
	Agrícola-Ganadera	19.624,67	11.366,00
	GANANCIA RECURSOS P/CANON	\$ 67.495,67	\$ 61.110,00
	GANANCIA EXPLOTACION	\$ 95.560,84	\$ 82.271,35

EGRESOS

GASTOS OPERATIVOS (ANEXO III)

De Administración		50.703,88	51.966,38
De Funcionamiento		258.973,10	208.421,89
Financieros		4.002,21	3.305,04
Otros		3600,00	0,00
	Total Anexo III	-317.279,19	263.693,31

Cont.

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

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 07/10/2003

Alberto David
 Saenz Rosa del Carmen
 Contador Público Nacional
 C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 1 E
 Universidad Mac. del Conshun.

[Firma]
 Vice-Presidente
 CORPORACION INTERESTADUAL
 Corporación Interestadual Pulmari
 FULMARI

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

[Firma]
 Presidente
 MARIO ALBERTO DAVID
 PRESIDENTE
 Corporación Interestadual Pulmari



CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"**ESTADO DE RESULTADOS AL: 31 de Mayo de 2003
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

Al 31/05/03 Al 31/05/02

0,00 180,80

0,00 1.241,532

-\$ 317.275,188 \$ 265.065,23

-\$ 221.718,35 -\$ 182.798,88

Gastos Desarrollo Comunidades Indigenas
Gtos. Explotación Plan Forestal

TOTAL GASTOS OPERATIVOS
RESULTADO OPERATIVO

OTROS INGRESOS

Intereses Caja de Ahorros 146,97
Subsidio p/Gtos. Funcionamiento(Nac.Arg.)Nota 12 140.960,00
Alquileres 8.630,08
Ingresos Varios-Recupero de Gastos 210,00
Intereses por Mora 182,00
Diferencia de Caja 1.124,88

OTROS EGRESOS

Remuneración Directorio (Art 10 Estatuto) 7.200,00 7.200,00

TOTAL OTROS EGRESOS \$ 7.200,00 \$ 7.200,00
PERDIDA DEL EJERCICIO \$ 78.046,07 \$ 98.319,41

RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Por Plantaciones Forestales (Nota 15)
Costo de Poda y Raleo 0,00

Por Venta de Bienes de Uso 1.000,00 0,00
PERDIDA EXTRAORDINARIA \$ 61.704,98 \$ 0,00

PERDIDA FINAL DEL EJERCICIO \$ 139.751,05 \$ 98.319,41

Las Notas y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables.
Firmado por mí al sala efecto de su identificación ver Informe de fecha: 07/10/2003

Saenz Rosa del Carmen
Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E. P.N. TO III F.O. 1° E
Universidad Nac. del Comahu

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Jorge Antonio Lara
JORGE ANTONIO LARA
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
"PULMARI"

Magali Pérez David
MAGALI PÉREZ DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual "Pulmari"

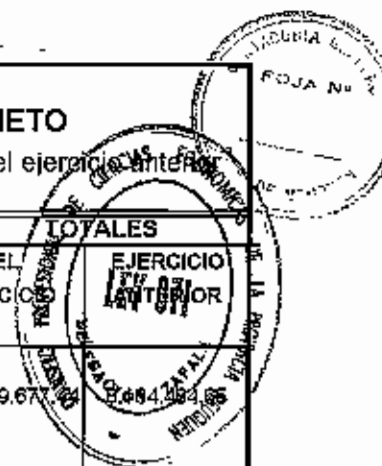
ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DOMESTICO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio anual finalizado el: 31/05/2003-comparativo con el ejercicio anterior



RUBROS	CAPITAL				GANANCIAS RESERVADAS				RESULTADOS NO ASIGNADOS	LOTALES	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL CAPITAL	APORTES NO CAPITAL	TOTAL	FONDO RESERVA ESPECIAL	FDO.RES. PROYEC. FOREST.	FDO.RES. PARA GTOS. FIJOS	TOTAL		DEL EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL
Saldos al Inicio del Ejercicio (si los datos contables del ejercicio anterior)	6.044.138,59	1.937.156,03		7.981.294,62	7.877,39	5.530,12	51.521,85	64.929,16	-10.058,54	8.429.677,44	8.429.677,44
Aj. Resultados de Ejerc. Anteriores (Ítem 14)									393.512,20		393.512,20
Saldos modificados	\$ 6.044.138,59	\$ 1.937.156,03		\$ 7.981.294,62	\$ 7.877,39	\$ 5.530,12	\$ 51.521,85	\$ 64.929,16	\$ 383.453,68	\$ 8.429.677,44	\$ 8.527.996,85
Ajuste al Capital Corpor.		1.053.330,26		1.053.330,26						1.053.330,26	
Resultado del Ejercicio s/Estado de Resultados:									-139.751,05	-139.751,05	-98.319,41
Saldos al Cierre del Ejercicio	\$ 6.044.138,59	\$ 2.990.486,29		\$ 9.034.624,88	\$ 7.877,39	\$ 5.530,12	\$ 51.521,85	\$ 64.929,16	\$ 243.702,63	\$ 9.343.256,65	\$ 8.429.677,44

Los datos y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003

ES COPIA DEL ORIGINAL

Saenz Rosa del Carmen
Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T 911 F 9178
Universidad Nac. del Comahue

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

MARIO ALBERTO DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari

Mario Alberto David
PRESIDENTE

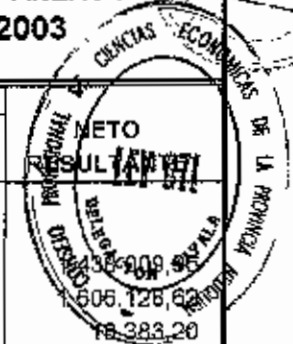
Dr. JORGE BOMARITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Jorge Antonio Lara
JORGE ANTONIO LARA
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI
VICE-PRESIDENTE

**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

**ANEXO I
BIENES DE USO AI : 31 de Mayo de 2003**

RUBROS	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	BAJAS	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
					ACUMULADAS AL INICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO			ACUMULADAS AL CIERRE
							%	IMPORTE		
INMUEBLES										
Reserva Pcial. Norquince	1.438.009,96			1.438.009,96					1.438.009,96	
Campo Pulmari-8 Lt. Pastoriles	1.606.128,62			1.606.128,62					1.606.128,62	
Terreno Aluminé	18.383,20			18.383,20					18.383,20	
Mejoras Terreno Aluminé	112.388,02			112.388,02					112.388,02	
ALAMBRADAS	16.475,46			16.475,46	6.948,84		5	823,77	8.702,85	
MUEBLES Y UTILES	13.512,40	139,00		13.651,40	7.284,56		10	1.288,54	5.078,30	
INSTALACIONES	5.862,47			5.862,47	2.929,58		10	586,25	2.346,64	
HERRAMIENTAS	7.919,34	3.138,00	1.500,00	9.557,34	5.423,26		10	948,73	3.185,35	
RODADOS	100.974,32	3.500,00	4.290,00	100.184,32	79.638,34	4.290,00	5	11.367,96	13.468,00	
Mejoras Rodados	3.814,00			3.814,00					3.814,00	
EQUIPOS ELECTRONICOS	8.375,53	2.461,00		10.836,53	6.831,95		5	1.366,00	2.638,58	
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	43.117,79			43.117,79	12.876,35		10	4.311,78	25.929,66	
TOTALES	\$ 3.374.961,11	\$ 9.238,00	\$ 5.790,00	\$ 3.378.409,11	\$ 121.932,88	\$ 4.290,00		\$ 20.693,05	\$ 138.335,93	\$ 3.240.073,18



Las Notas y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 07/10/2003

Saenz Rosa del Carmen
PROFESIONAL
 Contador Público Nacional
FIRMA Y SELLO P.C.E.P.N. T.º III F.º 178
 Universidad Nac. del Comahue

Mario Alberto David
MARIO ALBERTO DAVID
 PRESIDENTE
 Corporación Interestadual Pulmari

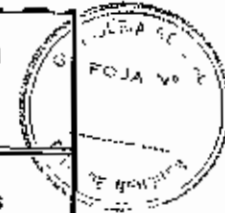
Jorge Bonaiuto
Dr. JORGE BONAUTO
 CONTADOR G.-L. DE LA PROVINCIA

Jorge Antonio Lara
JORGE ANTONIO LARA
 VICEPRESIDENTE
 Corporación Interestadual PULMARI

**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

CREDITOS Y DEUDAS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AJ: 31/05/2003

ANEXO II



DETALLE	PLAZO VENCIDO	SIN PLAZO ESTABLECIDO	A V E N C E R					TOTALES
			1er.Trimestre	2do.Trimestre	3er.Trimestre	4to.Trimestre	Del 04 al 2014	
CREDITOS								
- Deudores por: Venta, Aforos, Canon, Fletes y Anticipos (s/Nota 4)	219.903,36		57.828,15	18.812,00	900,00			297.443,51
- Otros Créditos (s/Nota 7)		5.741.586,29						5.741.586,29
- Créditos Operatoria IADEP (s/Nota 5)	249.446,75	4.928,55		65.605,37	1.111,11	1.500,00	442.673,30	765.164,08
TOTAL CREDITOS	\$ 469.349,11	\$ 5.746.514,84	\$ 57.828,15	\$ 84.417,37	\$ 2.011,11	\$ 1.500,00	\$ 442.673,30	\$ 6.804.193,88
DEUDAS								
- DEUDA (s/Nota 9)	17.670,58	150.000,00	113.409,34					281.079,92
- Deudas Operatoria IADEP (s/Nota 10)	208.349,00	93.637,32	1.261,02	52.441,44	1.261,02	23.641,95	484.639,89	865.231,64
TOTAL DEUDAS	\$ 226.019,58	\$ 243.637,32	\$ 114.670,36	\$ 52.441,44	\$ 1.261,02	\$ 23.641,95	\$ 484.639,89	\$ 1.146.311,56

Las Notas y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003

[Firma]
Saenz/Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C. E.P.N. T.0111 P.0172
Universidad Nac. del Comahue

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

ES COPIA DEL ORIGINAL

MARIO ALBERTO DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Palmari

[Firma]
PRESIDENTE

Dr. JORGE DOMÍNGO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

[Firma]
JORGE ANTONIO LARREA
VICE-PRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI



**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AL: 31/05/2003
(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/02 al 31/05/03)

ANEXO III



DETALLE	DE CAMBIO	COSTO SERVICIOS	OTROS ACTIVOS	GASTOS				TOTAL
				ADMINISTRAT.	FUNCIONAM.	FINANCIEROS	OTROS	
Sueldos y Jornales				16.802,82	120.154,00			136.756,82
Cargas Sociales				1.878,06	18.075,81			19.953,87
Honorarios Técnicos					14.996,90			14.996,90
Luz y Gas				3.414,33				3.414,33
Teléfono				6.525,54				6.525,54
Franqueo				499,85				499,85
Papelería e Impresos				2.154,93				2.154,93
Amortizaciones				2.823,52	17.869,53			20.693,05
Honorarios Profesionales				10.767,50				10.767,50
Gastos Varios				1.344,57	18,79			1.363,36
Gastos de Viaje y Estadía					2.606,17			2.606,17
Gastos de Representación					1.811,69			1.811,69
Publicaciones					198,90			198,90
Gastos Bancarios						4.002,21		4.002,21
Seguros					4.818,90			4.818,90
Mantenimiento Rodados					14.461,49			14.461,49
Combustibles y Lubricantes					24.117,16			24.117,16
Fletes y Acarreos					1.349,00			1.349,00
Mantenimiento Maquinarias				456,90	2.701,18			3.158,08
Mantenimiento Inmuebles					22.728,72			22.728,72
Viaticos					7.013,97			7.013,97
Indumentaria del Personal					1.362,44			1.362,44
Gastos de Limpieza				4.115,00				4.115,00
Donaciones					388,45			388,45
Alquileres					4.300,00			4.300,00
Ajuste de Sueldos				0,64				0,64
Impuestos Municipales-Nacionales				120,22				120,22
Impuestos Incoobrables							3.600,00	3.600,00
TOTALES				\$ 50.703,88	\$ 258.973,10	\$ 4.002,21	\$ 3.600,00	\$ 317.279,19

Las Notas y Anexos que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 07/10/2003

ES COPIA DEL ORIGINAL

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
CUBA EN TOLU
Universidad Nac. del Comahue

MARIO ALBERTO DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari

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

Jorge Antonio Lara
JORGE ANTONIO LARA
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI

VICE-PRESIDENTE



PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

PRESIDENTE

07/10/2003

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES



NOTA 1:

1.1 Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 10 y 12 de la FACPE aprobadas por el CPCEN mediante Resol. N° 186 y 237 respectivamente. Dado la característica de la Institución, durante el presente ejercicio económico, al igual que los años anteriores, no se contabilizó el ajuste por inflación previsto en la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 según lo disponen las Resoluciones N° 321 y 324 del CPCEN.

1.2 Exposición

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado, por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 12 de la FACPE En el Estado de Resultados se optó por la alternativa B de la Resolución Técnica N° 9, lo que implica la adecuada segregación de componentes financieros implícitos y la información con un grado variable de detalle de los Resultados Financieros y por Tenencia.

NOTA 2:

Caja y Bancos. Valuados a su valor nominal, sin cláusulas de ajuste o indexación.

Compuesto por:

Caja	3.666,60
Caja Chica-Presidente	1.393,00
Valores a Depositar	0,00
Bco.Pcia Nqn.Cta.Cte.Aluminé	27.956,93
Bco.Pcia Nqn.Cta.Cte.Aluminé-Letras	1,60
Fondo Fijo Pulmari	1.000,00
	<u>SUB-TOTAL</u> 34.018,13
Bco.Pcia.Nqn.Cta.Cte.-Aluminé-IADEP	19.868,76
	<u>TOTAL</u> \$53.886,89

NOTA 3:

INVERSIONES. Inversión de Fondos op/IADEP. Bco.Pcia.Nqn.Plazo Fijo.Cert.N° 339395 Vto., 2/11/2001 s/reprogramación a partir del 04/2002.

NOTA 4:

CREDITOS: (Anexo II). Valuados a su valor nominal Plazo de Cobro promedio seis meses.

Deudores por	51.472,92
Venta Leña	8.056,01
Venta de Madera	300,00
Venta de Plantines	225,00
Venta de Productos Forestales	14.266,68
Aforos Pastaje	5.903,95
Aforos Madera	7.186,89
Aforos Leña	38.667,75
Canon Explotación Productiva	45.058,50
Canon Explotación Turística	37.257,57
Canon Explotación Minera	13.963,61
Canon Explotación Agric.Ganadera	50.238,10
Por Fletes	2.233,95
Anticipo Costo de Leña	1.000,00
Anticipo Costo de Poda y Raleo	4.602,58
Deudores Varios	3.980,00
Anticipo Sueldos	468,00
Anticipo Remuneración Directorio	12.432,00
Anticipo a Acreedores	100,00
Anticipo p/Gastos	
	<u>TOTAL</u> \$ 297.443,51
	Cont.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR P.B.A., DE LA PROVINCIA

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

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003

Saenz Rosa del Carmen
Cofundador Público No. 10341
C.F.C.E.P.N. T. 011. P. 11 P
Universidad Nac. del Comahue

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

[Signature]
JORGE ANTONIO LARA
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI
VICE-PRESIDENTE

MARIOSSESOPONTBAVID
PRESIDENTE

Corporación Interestadual Pulmari

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
(Continuación)

Deudores por Canon Exp.Minera, en Gestion Judicial "CIP s/CASTRICURA S.A s/Sumario"(Expte.39861/99) \$35.957,57.

NOTA 5:

CREDITOS OPERATORIA IADEP (Anexo II)

Compuesto por Créditos otorgados con fondos del IADEP según lo acordado en Acta de Directorio.
N° 100 (convenio entre CIP y el IADEP) Valuados a su valor nominal, plazo de cobro un año para los corrientes y 11 años para los no corrientes. TEA 4%. Según detalle:

	CORRIENTES	NO CORRIENTES	TOTAL
Préstamos Otorgados IADEP-Capital	190.303,10	442.573,30	632.876,40
Préstamos Otorgados IADEP- Intereses	161.081,78	110.852,84	271.914,62
Intereses de Devengar	-33.702,65	-110.852,84	-144.555,49
Anticipo de Créditos IADEP	4.928,55		4.928,55
TOTAL	\$ 322.590,78	\$ 442.573,30	\$ 765.164,08

NOTA 6:

BIENES DE CAMBIO: Compuesto por:

-LEÑA: Trozada en Acopio (700,81 m3)-Valor Costo de Corte	6.319,42
Larga (24 m3)- Valor Costo de Corte	216,00
-PRODUCTOS FORESTALES Postes (444)-Cafias (10)-Vanillas(1220)	2.521,00
Valor Costo de Extracción.	9.056,42
-PLANTINES : Plantines (6160)- valor de compra	9.336,00
-HACIENDA: Valor de compra.	
Vacuna (2)	1.079,40
Equina (5)	2.360,00
Llamas (34)	6.498,50
Sub-Total	9.937,90
Total	\$ 28.330,32
PLANTACIONES FORESTALES:	
(Las Margaritas,Perken,Los Toros,La Antena, Varios,Makil Abajo y La Pista)	\$ 393.642,00

G. JORGE BONARUTO
CONTADOR EN C. DE LA PROVINCIA

PLANTACIONES FORESTALES: Generado por plantaciones realizadas s/Convenio con CORFONE S.A., valoración de los Potreros mencionados s/informe a la fecha de cierre del Ing.: Sbrancia, Renato. Tasa de int.6%-TIR:15,7% Sitio(+), 10,7% y 11,01% Sitio(-)

NOTA 7:

CREDITOS: (Anexo II). Cláusula de Ajuste CER. Sin plazo de cobro establecido.
Socio Estado Pcia. del Neuquén
Socio Estado Nación Argentina

	2.707.716,29
	3.033.670,00
	\$ 5.741.586,29

Compromiso de aporte s/art. 52 del Convenio de Creación, que integrarán en partes iguales la Nación Argentina y la Pcia. del Neuquén, perfeccionado s/disposición (Deuda Pública). Dto 471/02 Art. 1º: U\$S 1-\$1,40 Actualizado según CER (Coeficiente de Estabilización de Referencia)

Cont.

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

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 07/10/2003

Saenz Rosa del Carmén
Contador Público Nacional
C.F.C.E.P.N TOHU 2018
Universidad Nac. del Comahue

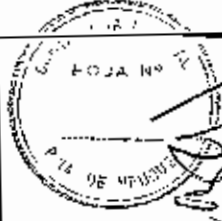
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

PRESIDENTE

MARIO ALBERTO DAVID
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari

VICE-PRESIDENTE

JORGE ANTONIO LAIR
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari



Mario Alberto David

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
(Continuación)

NOTA 8:

BIENES DE USO: Valuados a su valor de compra e incorporación menos la Amortización. Avaluada, no superando el valor recuperable.

INMUEBLES.

Reserva Pcia.Ñorquinco Aporte Pcia Nqn. S/ Escritura N° 331 de fecha 24/05/89 Valuac.Fiscal/94

1 438 009,96

Campo Pulmari y 6 Lotes Pastoriles.Aporte Nación s/ Escritura N° 124 de fecha 02/06/89. Valuac.Fiscal/94

1 606.128,62

Terreno Aluminé. Lote 14-1 quinta 14 Sup 791,55 m2

2.063,20

Terreno Aluminé. Lote 7 B quinta 13

16.320,00

Mejoras s/Terreno Aluminé- Construcción oficinas

112 388,02

NOTA 9:

DEUDAS: (Anexo II)

ACREEDORES VARIOS:

Valuadas a su valor nominal. Plazo de cancelación 3 meses

Deuda Pcia.Nqn.p/ dos unidades Pick Up

1 600,00

Varios s/inventario

1 767,84

TOTAL

3.367,84

PCIA. DEL NEUQUEN Mito.DE LA PRODUCCION Importe recibido para ser reintegrado en # plantaciones forestales las que se realizarán por CORFONE a razón de \$400,00 por Ha. Con 1.100 árboles de densidad. Valor nominal sin plazo de cancelación

TOTAL \$ 150.000,00

GASTOS A PAGAR:

Remuneración Directorio

1 680,00

Honorarios Contables y Legales

994,50

TOTAL

\$ 2.674,50

ACREEDORES POR CORTE DE LEÑA: s/inventario

\$ 17.082,00

ACREEDORES POR FLETE LEÑA: s/inventario

\$ 48.758,20

\$ 65.840,20

SUELDOS , INDEMNIZACIONES Y CARGAS SOC A PAGAR

Sueldos a Pagar

11.366,33

Ap.y Contrib.(I.S.S.N.) Previsional

17.441,24

Ap.y Contrib.(I.S.S.N.) Asistencial

1.079,30

Aporte Seguro Obligatorio

411,33

Aportes a Reintegrar

702,00

Retenciones a depositar

97,18

\$ 31.097,38

ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipo Canon Productivo

600,00

Anticipo Canon Turístico

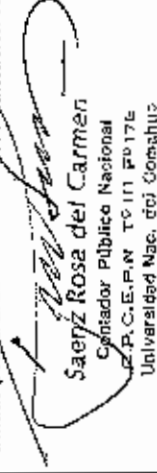
27.500,00

\$ 28 100,00

Cont.

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

Firmado por el solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003


Sr. JORGE BONAFINO
CONTADOR C de LA PROVINCIA


PRESIDENTE
MARIO ALBERTO DUAVE
PRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari


VICE PRESIDENTE
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
(Continuación)

NOTA 10:

DEUDAS OPERATORIA IADEP (Anexo II)

Fondos recibidos del IADEP para otorgamiento de préstamos s/Acta de Directorio N° 100. Valuados a su valor nominal, plazo de cancelación un año para las deudas corrientes y nueve a catorce años para las no corrientes TEA 2 a 4 %. Según detalle:

	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Fondos recibidos IADEP- Capital	219.314,71	484.639,89	703.954,60
Fondos recibidos IADEP- Intereses	85.317,22	55.920,07	141.237,29
Intereses a devengar	-17.677,50	-55.920,07	-73.597,57
Fondo de Garantía	93.637,32		93.637,32
	\$ 286.954,43	\$ 578.277,21	\$ 865.231,64

Según Acta de Directorio N° 123, se decide constituir el Fondo de Gtla. del presente Ejercicio en \$ 20.430,28.

NOTA 11:

PREVISION PARA CARGAS SOCIALES, Previsión creada sin utilizar por cuanto no se ha establecido / la deuda con el I.S.S.N Por aportes y contribuciones anteriores a la firma del convenio.

NOTA 12:

SUBSIDIOS PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO:
ESTADO NACION ARGENTINA

\$ 140.960,00

NOTA 13:

INGRESOS POR VENTA DE LEÑA. Del total del Ejercicio de Ingresos por Venta de Leña, corresponden a Venta Pcia. del Neuquén-Ministerio de Desarrollo Social \$ 34.077,00

NOTA 14:

AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES (AREA)
Por anulación Fras. 4308 y 4332 - Area Conservación los Pehuenes

-\$ 129,80

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GR. DE LA PROVINCIA

AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES (AREA)

Originado por incorporación de Activo. - PLANTACIONES FORESTALES

Según Acta de Directorio N° 107 de fecha 2/10/2000, el Directorio decide realizar la / valuación forestal de exóticas he incorporaría en próximos ejercicios económicos Al cierre del ejercicio anterior no se contaba con la información correspondiente; Inventario forestal. Al cierre del presente ejercicio se incorpora el Activo según lo expresa en Nota 6.

\$ 393.642,00
\$ 393.512,20

TOTAL

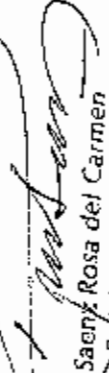
NOTA 15:

COSTO DE PODA Y RALEO

Costos originados en la poda y raleo del Area Moquehue, que no fueron activados por no contar a la fecha de cierre de ejercicio con la valuación de las plantaciones forestales correspondiente

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

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 07/10/2003


Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P. C.E.P.N. T.011 F.0178
Universidad Nac. del Comahú

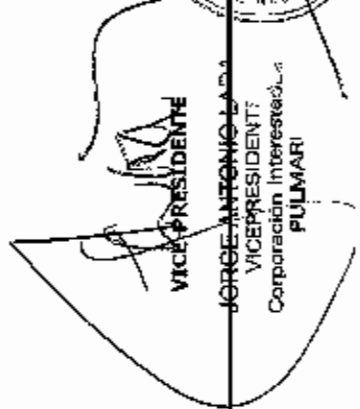
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

PRESIDENTE

MARIO ALBERRO-DAVIS
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual Pulmari

VICEPRESIDENTE

JORGE ANTONIO LARA
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual
PULMARI





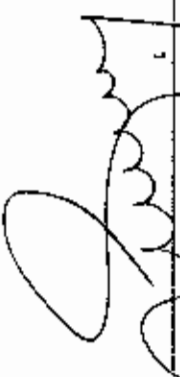
A los Señores Socios de la:
CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"
ALUMINE - PCIA. DEL NEUQUEN

Nos dirigimos a Uds. a efectos de informar, que en cumplimiento de nuestro mandato y de las disposiciones emanadas del Convenio de Creación y del Estatuto de la Corporación Interestadual Pulmari, hemos examinado los Estados Contables, Notas y Cuadros Anexos, correspondientes al Ejercicio Económico N° 15 de la misma, iniciado el 1° de Junio de 2002 y finalizado el 31 de Mayo de 2003.

Dicho exámen nos ha permitido verificar que los mismos coinciden con las registros contables y su documentación, llevadas en forma legal no habiéndose procedido a reexpresar las partidas a moneda constante, para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, por funcionar la Corporación como Entidad Pública Autónoma, no rigiéndose por la Ley de Sociedades Comerciales.

Por tales circunstancias y no teniendo objeciones que formular, aconsejamos a los Señores Socios, la aprobación de la documentación antes mencionada, que refleja razonablemente la situación económica y financiera de la CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI al 31 de Mayo de 2003.

Aluminé (Pcia.Ngra.), 07 de Noviembre, de 2003.


SUSANA MOLINA
 CONSEJERA
 Corporación Interestadual
 PULMARI


MARGARITA PÁRRAMO
 CONSEJERO
 Corporación Interestadual
 PULMARI


 Mayor.: **MARTINEZ, Rubén Anibal**
 RUBEN ANIBAL MARTINEZ
 CONSEJERO
 Corporación Interestadual
 PULMARI

Dr. JORGE BONARITO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



COPIA DEL ORIGINAL

ESTUDIO CONTABLE
Cra.: ROSA DEL CARMEN SAENZ
Mat. TOMO III Fº 178 C.P.C.E.P.N. (UNC) **INFORME DEL AUDITOR**

A los Señores Socios de la :
CORPORACION INTERESTADUAL " PULMARI "
A L U M I N E - P C I A . D E L N E U Q U E N

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de la "CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI", detallados en el apartado "A" siguiente:

"A". ESTADOS AUDITADOS:

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Mayo de 2003.
2. Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado al 31 de Mayo de 2003.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Mayo de 2003
4. Notas y Cuadros Anexos.

"B". ALCANCE DE LA AUDITORIA REALIZADA:

He realizado el examen de la información contenida en los Estados indicados en "A" de acuerdo con normas de auditoría vigentes que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

"C". ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN:

La Corporación por su carácter, no presenta sus Estados Contables en moneda constante por los que no se ha respetado lo requerido por la Res. Tec. N° 6 modificada por Res. Tec. 17 y 19, de la F.A.C.P.C.E., Para la presentación y exposición se han seguido los lineamientos de las Res. Tec N° 8,9(alternativa B), 10 y 12, de la F.A.C.P.C.E.

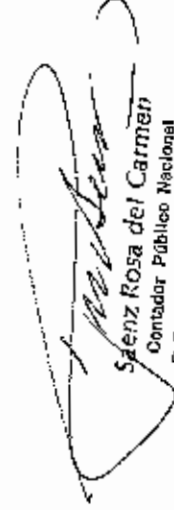
"D". DICTAMEN:

En mi opinión, los Estados Contables mencionados presentan razonablemente la situación patrimonial al 31 de mayo de 2003 y el Resultado de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad vigentes, con excepción de los indicados en el apartado "C" Aclaraciones previas al dictamen.

"E". INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES:

1. Los Estados Contables surgen de registros contables y han sido preparados de acuerdo a las características de la Institución y en aplicación del Convenio de Creación y Estatuto aprobados por Ley Nacional N° 23.612/88 y Ley Provincial N° 1.758/88.
2. Al 31 de mayo de 2003, de acuerdo con el Art. N° 12 del Convenio de Creación de la C.I.P., las deudas fiscales asistenciales y previsionales con el Instituto de Seguridad Social de la pcia. del Neuquén, contabilizadas a partir de la firma del convenio con el mismo, ascienden a \$ 2.072,66 no exigibles y \$ 15.368,58 exigibles a la fecha.

ZAPALA, 07 de Octubre de 2003


Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº 111 Fº 178
Universidad Nac. del Comahue



**CORPORACION DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU**

EJERCICIO 2003

CORDECC S.A.P.E.M.

**CORPORACIÓN DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU**



**MEMORIA
Y
BALANCE**



**Ejercicio Económico N° 17
Período: Julio 2002 - Junio 2003**



**Gral. Justo 45 Tel/fax 02948-421551 (8353) Chos Malal - Neuquen -
Rep. Argentina**



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA COENCOM DEL
CORILECUVU S.A.P.E.M.

DIRECTORIO

Vice-Presidente a cargo
de la Presidencia:

LUIS OPASO

Vocales Titulares:

RAMONA MARTA SAMBUEZA
NOEMI MONTECINO
HECTOR RAMON CISTERNA
ROLANDO FIGUEROA
MANUEL PALMA
PLACIDO SURA

Vocales Suplentes:

BALDEMAR VAZQUEZ
HERMENEGILDO TAPIA
MARIO GARCIA
ALFONSO URIBE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

SINDICATURA

Titulares:

SERGIO ENRIQUE BALLY
ANDRÉS EDGAR VICEL
OSCAR CAMILO COSTA

Suplentes:

PATRICIA BUSAMIA
ARIEL ALBERTO URBIETA
GUILLERMO A. PANIGATTI

Cf. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Memoria del Ejercicio Económico Nro.17
Período: Julio 2002 - Junio 2003

INFORMACIÓN GENERAL

CONVENIO DE FINANCIAMIENTO B.I.D.

El Proyecto de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvu es un Programa de Créditos, Capacitación y Extensión destinado a pequeños productores rurales de la Cuenca del río Curi Leuvu, Departamento Chos Malal, Provincia del Neuquén, República Argentina.

El financiamiento otorgado en el mes de Abril de 1988 por el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (B.I.D.) a la Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvu Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria (CORDECC S.A.P.E.M.), esta identificado internacionalmente con el Nro. SP/SF-99-03-AR por un préstamo equivalente a Dólares Estadounidenses TRESCIENTOS MIL (US\$ 300.000.-) para la ejecución del Sub-Programa "A" (Cartera Crediticia), y un monto como Cooperación Técnica No Reintegrable equivalente a Dólares Estadounidenses SETENTA MIL (US\$ 70.000.-) identificado con el Nro. ANT/SF.3010/AR.-

El Convenio de Financiamiento original venció el 26 de abril de 1993, fecha en la cual el B.I.D. efectuó el último desembolso del Préstamo. A partir de dicha fecha se origina la Cartera de Créditos de REINVERSION originada en los nuevos financiamientos otorgados con fondos provenientes de recuperos de los créditos originales.

CONTRAPARTIDA PROVINCIAL

El compromiso asumido por la Provincia del Neuquén en este Proyecto es financiar la estructura operativa del mismo a través de aportes dinerarios que permitan la continuidad en la ejecución del Programa.

Los aportes efectuados durante el presente ejercicio ascienden a \$ 188.496,50.- correspondientes a aportes comprometidos del ejercicio anterior por \$ 74.409.- mas aportes no reintegrables por \$ 30.000.- para sanear endeudamiento de gestiones anteriores y \$ 64.087,50.- para gastos de funcionamiento.

En este aspecto, es importante destacar que durante el presente ejercicio se saneó la situación de endeudamiento corriente que se arrastraba de gestiones anteriores, generando políticas de restricción en los gastos de funcionamiento con reducciones importantes en las principales partidas (gastos de administración, honorarios de Directores, Síndicos y profesionales) y priorizando a través de la coordinación y el buen uso de los recursos, aquellos destinados a asistencia técnica y seguimiento de los programas en ejecución.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



INFORMACIÓN SOBRE CRÉDITOS

"CRÉDITOS OTORGADOS DURANTE EL PERIODO JULIO/2002 A JUNIO 2003"

*** FONDOS BID REINVERSION
CRÉDITOS INDIVIDUALES Y MANCOMUNADOS DE EVOLUCIÓN**

	Cant. Beneficiarios	
* ALAMBRES	8	4.176,99
* HERRAMIENTAS Y COBERTIZOS	3	2.901,35
* FORRAJES	6	1.366,24
* OTRAS VENTAS	65	48.063,55

TOTAL CRÉDITOS FONDOS BID REINVERSION 56.508,13

Durante esta gestión de incorporaron nuevos criterios para el otorgamiento de créditos, priorizando aquellos con destino productivo y otorgando sólo financiamentos a aquellos beneficiarios que se encontraban al día con la empresa. Se evalúa en cada proyecto el hecho de que el productor pueda devolver el crédito con lo que el mismo le origina de producción, otorgándoles plazos de pago acordes a la ejecución de los mismos.

Comparando el total de créditos otorgados mas los fondos recuperados versus el total del monto aportado por la provincia para funcionamiento durante este período, nos encontramos que por \$ 1.- originado en la cartera crediticia BID la Provincia aportó \$ 1,24

Este índice ha sufrido variaciones significativas durante los últimos doce años de gestión y, aunque puede tomarse como parámetro para evaluar la eficiencia en el manejo de fondos, no contempla otras variables representadas principalmente por las acciones que CORDECC cumple a través de su estructura (solventadas con fondos de funcionamiento) y que nada tienen que ver con el Programa Crediticio, como ser todas aquellas derivadas de la función de la Subsecretaría de Producción Agropecuaria de la provincia que se encuentra bajo la responsabilidad de CORDECC.

Como parámetro de observación, podemos reflejar en el cuadro de la siguiente hoja, las variaciones producidas por este índice desde el inicio de CORDECC.

COBRANZAS - RECUPERO DE CREDITOS

Los fondos recuperados de créditos otorgados de la Cartera BID Original y de Reinversión ascendieron durante el presente ejercicio a \$ 79.111,30,-, los cuates fueron afectados a nuevos financiamientos en su mayor parte.

A fines ilustrativos, la evolución de estos fondos de recuperos y su aplicación en el período Julio/2002 a Junio/2003 fue el siguiente:

-> Disponibilidad de Fondos BID al inicio	\$ 151.640,54
+ Cobranzas de Créditos (incluye intereses)	\$ 79.111,30
- Pagos Cuotas al BID (Nro.13 y 14)	\$ 13.005,80
- Créditos nuevos ejecutados	\$ 56.508,13

-> Disponibilidad Fondos BID al cierre

\$ 161.237,91

ES COPIA DEL ORIGINAL

Esta disponibilidad final esta compuesta por los fondos depositados en Cuentas Bancarias BID, Plazos Fijos y materiales, herramientas, semillas, forrajes, etc. en stock al cierre que serán destinados a nuevos créditos.

Los retrasos en la cancelación de las cuotas de créditos, principalmente en los de largo plazo, se reflejan en una Cartera de Morosos significativa que durante el presente ejercicio y a pesar de la difícil situación económico financiera padecida por nuestro país, han mejorado los recuperos de los créditos habiéndose cancelado muchos financiamientos de larga data. Sin embargo los índices de morosidad (ilustrados en el cuadro de la pagina siguiente) permanecen casi iguales a los del ejercicio anterior debido a que la mayor parte de los subprestarios se encuentran en situación de atraso con alguna de sus cuotas, existiendo algunas situaciones que han tenido que pasar a acciones legales para su cobro. Esta política fue adoptada por el Directorio, ya que el grado de morosidad era muy importante y afectaba considerablemente la cartera de créditos.

Asimismo, como nuevo método implementado por el Directorio, se recorrieron las zonas visitando personalmente a los productores morosos para analizar la situación de cada uno y negociar la forma de pago de sus deudas. Esta tarea que ha dado muy buenos resultados, fue realizada en cada zona por el director a cargo, el Presidente y un administrativo de la empresa.

• OTRAS ACCIONES

* ASISTENCIA TÉCNICA:

- Alcance: 400 familias rurales
- Apoyo en el fortalecimiento y administración de las Asociaciones de Fomento Rural en la Cuenca. En la actualidad existen 8.
- Asistencia y seguimiento de los equipos agrómecánicos de las distintas A.F.R. y grupos mancomunados en total 8:
- 2 equipos que pertenecen a la Provincia y son administrados por las A.F.R.
- 4 equipos de grupos de productores que fueron adquiridos a través de créditos de CORDECC
- 2 equipos que pertenecen a grupos de productores adquiridos a través de distintos proyectos realizados en conjunto con CORDECC.
- Asistencia a los distintos programas canalizados a través de esta Empresa.

* EJECUCIÓN DE PROYECTOS Y PROGRAMAS:

- Se colaboró con la Subsecretaría de Producción Provincial en la implementación del incentivo a las existencias ganaderas, incentivo a las ventas y proyectos de créditos como Prodecos, Prosub y Pronou.
- SAGPyA desde Octubre de 1998, a través del cual se consiguió un Camión Chevrolet Kodiak para transporte de animales. Se facilitó a productores el traslado de hacienda a bajo costo. Este camión se utiliza para traslado de animales y reparto de materiales de créditos otorgados por la empresa.
- AJOS TEMPORADA 2002-2003: Se continúa trabajando con el grupo de productores de ajos en transición orgánica en distintos parajes de la Cuenca del Curi Leuyu.-

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



- **Emprendimientos Forestales:** Existen dos viveros, en los parajes Chacay Melehue y Cancha Huinganco de plantas de hojas caducas. Fueron creados con el objetivo de incentivar a los productores a la construcción de corinas forestales y monte energético. La producción de este ejercicio fue de 1.000 acacios y 10.000 álamos.
- Se realizó un ensayo de cultivo de alfalfa en el predio del vivero de Cancha Huinganco donde se obtuvieron excelentes rendimientos ampliándose en esta temporada a un nuevo cuadro.
- Programa Compre Neuquino para la provisión de fardos de alfalfa a productores de toda la Provincia.
- Programa Traslado de Hacienda: Se ha ejecutado durante este ejercicio las dos primeras etapas del Convenio suscrito con la Provincia para facilitar el traslado de hacienda de los ganaderos desde las invernaadas a las veranadas y de su retorno. En la temporada 2002/2003 se realizaron 78 viajes de invernaada a veranada, trasladando 2.250 animales bovinos, recorriendo en este operativo 10.500 km. aproximadamente.

*CAPACITACION:

- Trabajos interinstitucionales con entidades regionales para elaboración de proyectos, encuentros en general y capacitación con las AFR de la zona, INTA, Prohuerta, P.S.A., PCA Nro.5, Delegación de Recursos Hídricos, Area Protegida, Dirección de Bosques, Dirección Provincial de Fauna.

*COMERCIALIZACION:

- **Feria de pavos:** Desde 1993 hasta la fecha se realizan distintas ferias en Chos Malal, organizadas por esta empresa, donde los productores de la Cuenca exponen y venden en forma directa pavos y otras aves.
- **Caprinos, ovinos y bovinos:** ante la falta de funcionamiento de los canales de comercialización (matadero y frigorífico), se ayuda los productores a la comercialización ya sea faenado o en pie.
- **Fardos de alfalfa:** se comercializa la producción de la Cuenca y parte del Valle de Chos Malal dentro de nuestra Empresa.
- **Ajos:** la comercialización de este producto se canaliza a través de nuestra Empresa directamente a Supermercados dentro de la Provincia.

* DIFUSIÓN

- **Fiestas Populares:** nuestra empresa participa prestando colaboración para la realización de las distintas fiestas del Norte.
- **Fiesta Provincial del Chívito** la Danza la Canción y la Artesanía participando en la exposición Ganadera y un Stand en el cual distintos productores de la Cuenca, comercializando los productos.

* OTRAS TAREAS

- **Albergues:** Se poseen dos albergues estudiantiles, uno masculino y uno femenino, en los cuales se alojan hijos de productores de la Cuenca del Curi Leuvu, de escasos

recursos. A la fecha desde la creación de los mismos, se beneficiaron 120 estudiantes.

- **Fábrica de Escabeches:** elaboración del proyecto y asesoramiento de parte de nuestra empresa para la fábrica de escabeches de chivitos en Tricao Malal, como asimismo se asesoró sobre las exigencias bromatológicas. Se prestó apoyo en el traslado del producto para su promoción en los distintos eventos.
- **Ejecución de tareas y acciones propias de Agricultura y Ganadería** en el ámbito de la Cuenca, administración del personal (tractoristas y otros).
- **Tierras:** se reciben las inquietudes de los productores, a través de los técnicos y Directores de campo, los cuales se informan al Delegado de Tierras Zona Norte a través de notas o contactando directamente a los productores con el mismo y en muchas oportunidades trasladándolos al lugar del problema.
- **Control y organización de los galpones de esquila.**
- **Labor en la zona de los parajes Las Saladas, Chapua y Leuto Caballo:** durante esta gestión estas zonas fueron atendidas y apoyadas por el Director y Técnico de la empresa, en sus trabajos de organización y coordinación comunitaria. Se contó con asesoramiento técnico en los proyectos de invernaderos, alambrados y sanidad animal. Es uno de los pocos medios institucionales que semanalmente recorre las zonas y hace de nexo entre las diferentes instituciones (Escuela, Asociación Civil, etc.). Se ha brindado asesoramiento técnico en el proyecto de la Cooperadora de la Escuela de Chapua con chivas lecheras y sanidad de los mismos como así también del criadero de cerdos y compra de una máquina de ordeñe.

Concluimos esta gestión, manifestando nuestros aciertos y reconociendo nuestros errores, con la convicción de haber consolidado la situación institucional en beneficio de los verdaderos destinatarios de las acciones de **CORDECC: LOS PRODUCTORES RURALES DE LA CUENCA.**

El Directorio agradece a los productores rurales y a las autoridades de la Provincia del Neuquén, la confianza depositada en todos y cada uno de sus miembros durante esta gestión.

Cordialmente.

EL DIRECTORIO

Dr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA DEL ORIGINAL





DENOMINACIÓN:
**CORPORACIÓN DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)**

Domicilio Legal: General Justo 45 - Chos Malai - Neuquen

Actividad Principal: Desarrollar en la Zona Norte de la Provincia del Neuquen actividades relacionadas con la producción Agropecuaria

Inscripción en el Registro Público de Comercio: Del Estatuto 23 de abril de 1987

Inspección General de Personas Jurídicas: Expte. Nro. 2205-6188/87
Disposición Nro. 08- 19/02/87

Fecha de Vencimiento del Estatuto: 23 de abril del 2.087

ES COPIA DEL ORIGINAL

EJERCICIO ECONÓMICO Nro. 17 (diecisiete)

Iniciado el 01 de Julio de 2002 y finalizado el 30 de junio del 2.003

Cf. JORGE DONALITO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

Acciones	Suscripto	Integrado
7.261.705.344 acciones ordinarias Clase "A" Valor \$ 0,0002 con derecho a 1 (un) voto cada una	1.561.448,0688	1.561.445,5688
597.656 acciones ordinarias Clase "B" Valor \$ 0,0002 con derecho a 1 (un) voto cada una	119,5312.-	119,5312



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

Ct. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-JUNIO-2003 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

EN PESOS CON CENTAVOS

	Al 30-06-2003	Al 30-06-2002		Al 30-06-2003	Al 30-06-2002
A C T I V O			P A S I V O		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos (Nota 2)	38,316 07	36,411.22	Deudas Comerciales (Nota 8)	13,307.21	13,035 07
Inversiones (Nota 3)	160,946 03	30,908.95	Deudas Bancarias (Nota 9)	11,927 78	12,904 29
Créditos (Nota 4)	242,109 91	289,484.93	Deudas Sociales (Nota 10)	4,564 66	12,129.45
Otros créditos (Nota 5)	5,612 83	82,583 61	Deudas Fiscales (Nota 11)	24,271 06	24,065 59
Bienes de Cambio (Nota 6)	65,711 03	98,722.57	Otras Deudas (Nota 12)	12,578.42	47,940 32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	512,695 87	538,111 28	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	66,649 13	110,074.72
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS NO CORRIENTES		
Créditos (Nota 4)	6,310 47	15,063.12	Préstamo BID original (Nota 13)	105,670 16	126,871.67
Bienes de uso (Anexo II y Nota 7)	158,720 51	168,609.01	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	105,670 16	126,871 87
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	165,030 98	183,672 13	TOTAL PASIVOS	172,319 29	236,946.59
TOTAL ACTIVO	677,726.85	721,783.41	PATRIMONIO NETO		
			(según Estado de Evolución del Pat. Neto)	505,407 56	484,836.62
			TOTAL PASIVOS+PAT. NETO	677,726.85	721,783.41

Las Notas I a IV y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los Presentes Estados Contables.

Profesional Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 26/04/2004

Los Opaso

Vice Presidente
a/c presidencia

Oscar C Costa
Síndico

Sergio Bally
Síndico

Mabel Emilia Carrizo

Contadora Pública U.N.L.P.

C.C.L.Nqu. Tomo D. Folio 35



CORPORACION DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M



ESTADO DE RESULTADOS AL 30-JUNIO-2003
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
EN PESOS CON CÉNTAVOS

	Al 30-06-2003	Al 30-06-2002
VENTAS NETAS DE PRODUCTOS (Nota 14)	46,701.09	235,375.50
VENTAS NETAS DE SERVICIOS (Nota 14)	13,582.26	16,438.78
TOTAL VENTAS	60,283.35	251,814.28
COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS (Nota 15)	(77,744.92)	(288,016.70)
COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS (Anexo VII)	(12,010.60)	(13,846.43)
TOTAL COSTOS	(89,755.52)	(301,863.13)
RESULTADO BRUTO	(29,472.17)	(50,048.85)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Anexo VII)	(68,411.83)	(128,907.23)
GASTOS COMERCIALIZACIÓN (Anexo VII)	(33,263.36)	(63,595.09)
GASTOS DE SERVICIOS (ANEXO VII Y NOTA 16)	(83,508.70)	(95,252.04)
OTROS GASTOS (ANEXO VII)	(1,607.68)	(688.09)
OTROS INGRESOS	217,310.89	23,319.52
SUBSIDIOS RECIBIDOS (Nota 18)	3,544.91	2,631.02
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (incluyendo el Resultado por Exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda) (Notas 1 y 17)	15,939.90	(140,757.10)
RESULTADO ORDINARIO	20,511.96	(453,297.86)
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS-GANANCIA	21,737.03	21,737.03
RESULTADO DEL EJERCICIO (GANANCIA)	20,511.96	(431,560.83)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARJO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Las notas 1 a 16 adjuntas y los Anexos VI, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados contables.
Profesional. Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría con fecha 26/04/2004

Luis Obeso
Vice Presidente
a/c. Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
Sindicó

María C. Enríquez Carrizo
Comisaria Pública U.N.L.P.
C.P. C. Nequ. Temu IV Inicio '05



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 30-JUNIO-2003 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

EN PESOS CON CENTAVOS

DETALLE	CAPITAL			GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS	TOTALES	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DEL CAP. SOCIAL	SUBTOTAL	RESERVA LEGAL	OTRAS	REVALUO TÉCNICO	NO ASIGNADOS	TOTAL AL 30/06/2003	TOTAL AL 30/06/2002
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	1,561,507.60	2,773,833.64	4,335,341.24	0.00	0.00	0.00	(3,850,504.42)	484,836.82	762,339.20
SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES									
Clase "A"	61.00	(2.22)	58.78					58.78	154,058.45
Clase "B"									
RESULTADO DEL EJERCICIO							20,511.96	20,511.96	(431,560.83)
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,561,568.60	2,773,831.42	4,335,400.02	0.00	0.00	0.00	3,829,992.46	505,407.56	484,836.82

Las notas 1 a 18 adjuntas y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados contables.

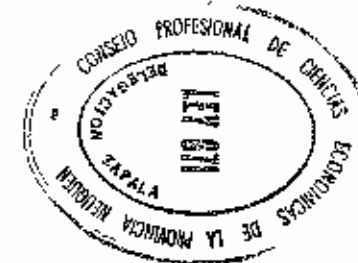
Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informe de auditoría de fecha 26/04/2004

Luis Opaso
Vice Presidente
a/c Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
Sindico

Cr. Sergio Bailly
Sindico

Marcel Enrique Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.P.C.E.Nqn. Tomo IV folio 35



**CORPORACION DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.MI**

ESTADO DE VARIACION DE CAPITAL CORRIENTE

Por el ejercicio finalizado el 30-JUNIO-2003
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EN PESOS CON CENTAVOS

VARIACION DE CAPITAL CORRIENTE	AJ 30/06/2003	AJ 30/06/2002
Capital Corriente al inicio del ejercicio	428,036.56	793,477.70
Variación de Activos Corrientes	-25,415.41	-451,387.41
Variación de Pasivos Corrientes	43,425.59	85,956.27
Disminución de Capital Corriente en el ejercicio	18,010.18	-365,441.14
Capital Corriente al cierre del ejercicio	445,046.74	428,036.56
CAUSAS DE LA VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE		
Ventas Corrientes	80,263.35	251,814.28
Menos Costo de Productos y Servicios Vendidos	-89,755.52	-301,863.13
Egresos Ordinarios (Neto de Amortizaciones)	-175,013.59	-238,826.84
Resultados financieros y por tenencia	15,939.90	-140,757.10
Mas Otros ingresos ordinarios corrientes	3,544.71	2,631.02
Capital Corriente aplicado/originado en operaciones ordinarias	-185,021.15	-427,001.77
Aportes de los socios	58.78	154,058.45
Disminución Créditos No Corrientes	6,752.65	35,599.01
Venta Bienes de Uso		21,737.03
Subsidios Recibidos	217,310.89	23,319.52
Otras causas de Orígenes de Capital Corriente	226,122.32	234,714.01
TOTAL DE ORIGENES DE CAPITAL CORRIENTE	41,101.17	-192,267.76
Adquisiciones de Bienes de Uso	1,889.28	26,062.83
Incremento de Créditos No Corrientes	0.00	0.00
Disminución Deudas a Largo Plazo	21,201.71	147,090.55
Perdida Extraordinaria	0.00	0.00
Total de Aplicaciones de Capital Corriente	23,090.99	173,153.38
DISMINUCION DE CAPITAL CORRIENTE EN EL EJERCICIO	18,010.18	-365,441.14

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GHAL. DE LA PROVINCIA

Las notas Nro.1 al 18 adjuntas y los Anexos II, III y VII, forman parte integrante de estos Estados Contables.
Profesional Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informativo abonante de fecha 26/04/2004

Luis Ojasso
Vice Presidencia
s/c Presidencia

Oscar C. Costa
Síndico

Sergio Bay
Síndico

M. Valente Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.F.C. Insign. Tomo IV Folio 35



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

ANEXO II

BIENES DE USO AL 30/06/2003
(comparativo con el ejercicio anterior)

EN PESOS CON CENTAVOS

DETALLE	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferen- cias	Disminucio- nas	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES				NETO	NETO
						Acumulada al inicio	Bajas	Del Ejercicio	Acumulada al cierre	RESULTANTE Al 30/06/03	RESULTANTE Al 30/06/02
RODADOS	225,606.32				225,606.32	202,802.91		7,066.49	209,869.40	15,736.92	22,807.20
HERRAMIENTAS	1,363.76				1,363.76	1,363.76		0.00	1,363.76	0.00	0.00
MUEBLES Y UTILES	35,828.83				35,828.83	31,863.57		907.66	32,771.23	3,057.60	3,965.92
INSTALACIONES	11,524.39				11,524.39	11,259.34		33.13	11,292.47	231.92	265.09
INMUEBLES	168,184.45				168,184.45	27,848.26		3,306.36	31,154.62	137,029.83	140,359.59
MAQUINAS Y EQUIPOS	45,257.55	1,889.28			47,146.83	44,046.54		436.05	44,482.59	2,664.24	1,211.21
TOTALES	487,765.30	1,889.28	0.00	0.00	489,654.58	319,184.38	0.00	11,749.69	330,934.07	158,720.51	168,609.01

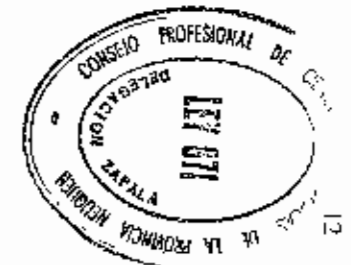
Profesional Firmado por mí al solo efecto de ser identificada con el Informe de auditoría de fecha 26/04/2004

Luis Opaso
Vice Presidente
a/c Presidencia

Dr. Oscar Costa
Sindico

Cr. Sergio Parly
Sindico

Mariel Emilia Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.T.C.E.Nqn. Tomo IV Folio 35



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GHAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO III

PLAZOS DE REALIZACIÓN Y EXIGIBILIDAD
DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Correspondiente al Ejercicio finalizado el 30/06/2003



DETALLE	1er.Trim. Jul/Set.03	2do.Trim. Oct/Dic.03	3er.Trim. Ene/Mar.04	4to.Trim. Abr/Jun.04	2do.Año 2004/2005	3er.Año 2006/2006	4to.Año 2006/2007	5to.Año 2007/2008	6to.Año 2008/2009	Años Siguientes
ACTIVOS	352,844.71	30,219.50	19,215.00	6,389.66	2,638.92	2,638.79	516.38	516.38	0.00	0.00
ACTIVOS CORRIENTES	352,844.71	30,219.50	19,215.00	6,389.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES	160,946.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CRÉDITOS	186,285.85	30,219.50	19,215.00	6,389.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I. FONDOS BID ORIGINAL	50,476.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
II FONDOS BID REINVERSION	129,219.50	30,219.50	19,215.00	6,389.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
III. FONDOS CORDECC	6,589.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CRÉDITOS	5,612.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACCIONISTAS	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SALARIOS FLIARES A REINTEGRAR	2,800.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS A COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ANTICIPO PARA GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SALDO A FAVOR IVA	2,568.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS	241.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00	0.00	0.00	2,638.92	2,638.79	516.38	516.38	0.00	0.00
CRÉDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,638.92	2,638.79	516.38	516.38	0.00	0.00
I. FONDOS BID ORIGINAL	0.00	0.00	0.00	0.00	516.51	516.38	516.38	516.38	0.00	0.00
II FONDOS BID REINVERSION	0.00	0.00	0.00	0.00	2,122.41	2,122.41	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS	48,745.18	11,940.06	0.00	5,963.89	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	46,964.46
PASIVOS CORRIENTES	48,745.18	11,940.06	0.00	5,963.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEUDAS COMERCIALES	13,307.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEUDAS BANCARIAS	0.00	5,963.89	0.00	5,963.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEUDAS SOCIALES	4,564.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEUDAS FISCALES	18,294.89	5,976.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS DEUDAS	12,578.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00	0.00	0.00	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	46,964.46
PRESTAMO BID ORIGINAL	0.00	0.00	0.00	0.00	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	11,741.14	46,964.46

Profesional: Firmado por mí al soto efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 26/04/2004.

Luis Espaso

Vice Presidente
a/c de Presidencia

Dr. Oscar Costa
Sindico

Dr. Sergio Bailly
Sindico

Marta Lucía Carrizo

Contadora Pública U.N.L.P.

C.P.C. N.ºn. Tomo IV Folio 35



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)**

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

ANEXO VII

**COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
FINALIZADO EL 30/06/2003**

Comparativo con el Ejercicio anterior

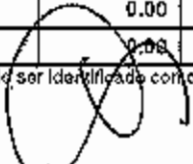
INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC.B DE LA LEY Nro. 19.550

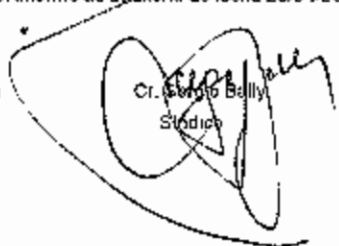
EN PESOS CON CENTAVOS

RUBROS	COSTO DE BS.CAMBIO	GASTOS DE SERVICIOS	COSTOS DE SERV. PREST.	GASTOS DE ADMINISTR.	GASTOS DE COMERCIALIZ.	GASTOS DE FINANCIACIÓN	OTROS GASTOS	TOTAL AL 30/06/2003	TOTAL AL 30/06/2002
GASTOS VARIOS ADMINISTRACION				4,219.34				4,219.34	2,836.95
SERVICIOS DE AUDITORIA				3,793.82				3,793.82	3,700.55
SUELDOS Y JORNALES		14,788.41		14,788.41	14,788.42			44,365.24	96,210.12
APORTES PATRONALES		3,620.26		3,620.26	3,620.26			10,860.78	22,616.71
RETRIBUCIONES NO REMUNERATIVAS		2,208.46		2,208.46	2,208.46			6,625.38	0
HONORARIOS DIRECTORES Y SINDICOS				18,642.85				18,642.95	45,453.17
GASTOS VARIOS RODADOS		2,708.41		1,354.20	2,708.40			6,771.01	5,157.88
SERVICIOS DE ASES. PROFESIONAL		5,917.16		5,917.16				11,834.32	34,551.23
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		2,832.16		1,416.08	2,832.16			7,080.40	3,587.50
VIÁTICOS Y MOVILIDAD								0.00	115.92
DEBITOS Y COMISIONES BANCARIAS				3,118.90				3,118.90	7,844.86
GASTOS DE SERVICIOS		95.27						95.27	638.00
GASTOS SERVICIOS CONVENIO SAPYGA			11,070.62					11,070.62	10,373.25
IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES		5,099.62		3,059.90	2,039.93			10,199.65	17,362.78
ACTUALIZACIONES Y DIFERENCIAS COTIZ.								0.00	5,243.53
AMORTIZACIÓN BIENES DE USO		5,757.35	939.98	1,174.96	3,877.40			11,749.69	49,615.61
GASTOS ALBERGUES ESTUDIANTILES							149.87	149.87	317.14
OTROS GASTOS							1,457.61	1,457.61	131.26
SEGUROS		1,366.12		277.22	1,108.89			2,772.23	1,464.46
COMISIONES PRESTAMO B.I.D.						1,236.63		1,236.63	2,046.99
DEUDORES INCOBRABLES								0.00	239.69
FLETES					79.44			79.44	52.58
MANTENIMIENTO INMUEBLES				70.07				70.07	0.00
INTERESES Y ACT. IMPOSITIVAS Y OTRAS				4,750.10				4,750.10	0.00
GASTOS OPE. TRASLADO DE HACIENDA		5,687.40						5,687.40	0.00
SUBSIDIO PROG TRASL. HACIENDA		8,519.80						8,519.80	0.00
PROGRAMA HELADAS		6,037.23						6,037.23	0.00
GASTOS OPERATIVOS FARDOS		18,850.85						18,850.85	0.00
TOTALES AL 30/06/2003	0.00	83,508.70	12,010.60	58,444.83	33,263.36	1,236.63	1,607.68	200,038.80	
TOTALES AL 30/06/2002	0.00	95,252.04	13,846.43	128,907.23	63,595.09	7,290.52	688.00		309,579.41

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informe de Auditoría de fecha 26/04/2004


Luis Onaso
Vice Presidente
s/c Presidencia


Oscar C. Costa
Sindico


Cr. Sergio Bally
Sindico


M. Emile Carazo
Contador Publico O.N.L.P.
C.P. F. N.º 1490 - Lima IV - Calle 15





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)
Ejercicio finalizado el 30 de junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.-NORMAS CONTABLES APLICADAS

Las normas contables más significativas aplicadas son las siguientes:

1.1.- Base de preparación de los Estados Contables: Durante el presente ejercicio económico, se aplicó el ajuste para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo de la moneda. Por lo tanto los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Nos. 17 y 19 de la FACPCE, según lo dispuesto por las Resoluciones Nos. 321 y 324 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, adoptándose la Resolución N° 240/02 de la FACPCE, y aplicando como índice corrector el de precios internos al por mayor publicados por el INDEC.

1.2.- Modelo de presentación de los Estados Contables: A los efectos de la presentación, se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nos. 8, 9 y 12 de la FACPCE, aprobadas mediante Resoluciones Nos. 120 y 237 del CPCE de Neuquén, y se aplicó la Alternativa "C" de exposición del Estado de Resultados, en virtud de que la segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados contables, opción admitida por la Resolución N° 327 del CPCE de Neuquén. Debido a esta situación y al procedimiento de determinación del costo de ventas según la alternativa dispuesta por el art. 1° inc.b) de la Resolución Técnica N° 10 de la FACPCE, existe una limitación en la exposición de las causas generadoras del Resultado del Ejercicio.

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N° 325 del citado Consejo Profesional, se deja constancia que no se utilizaron los criterios contables de excepción establecidos por la Resolución N° 241/02 de la FACPCE

1.3.- Criterios de valuación de Activos y pasivos corrientes y no corrientes: Los criterios de valuación utilizados para la preparación de estos Estados Contables responden a los criterios establecidos en las Resoluciones Técnicas N° 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E. de acuerdo a las siguientes pautas generales: -Los activos y pasivos no contienen componentes financieros implícitos significativos los que son segregados durante el ejercicio y al cierre del mismo.- En cuanto a la valuación de las colocaciones de fondos préstamos créditos y deudas se aplican tasas vigentes explícitas o implícitas según lo recomendado por la Resolución 218/CD del Consejo de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Profesional: Firmado por mí al sólo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 25/04/2004

Luis Obaso
Vice Presidente
alc Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Mabel Enjiles Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.P.C.E.Neuq. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CY. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
Ejercicio cerrado el 30 de junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

2. DISPONIBILIDADES

El saldo de Caja y Bancos está integrado por los siguientes conceptos

	Al 30/06/2003	AL 30/06/2002
Caja Fondos BID.	328,75	372,76
Fondo Fijo	200,69	384,86
Caja Fondos Funcionamiento	300,00	256,33
Cta. Cte. B.P.N. 1427/1 Fondos Func.	1.771,45	2.198,87
Cta. Cte. B.P.N. 1427/8 Fondos Func. Lecops	23.919,55	27,01
Cta. Cte. B.P.N. 1457/8 Fondos Bid.	10.871,81	1.571,21
Cta. Cte. B.P.N. 1457/5 Fondos BID Lecops	923,82	1.534,36
Caja de ahorro 20942/1 Fondos Func	---	35,36
Caja de Ahorro 3955/0 Fondos BID	---	29.208,64
Caja de Ahorro 3300/2 Fondos Albergues.	---	852,33
TOTAL	38.316,07	36.441,81

3. INVERSIONES:

Se compone por:

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Depósitos Reprogramados CEDROS		30.908,95
Plazo Fijo en pesos BID.	105.746,52	
Plazo Fijo pesos Prog. Hacienda	55.199,51	
TOTAL	160.946,03	30.908,95

Se valúan considerando el interés pactado devengado al cierre

4. CRÉDITOS.

El rubro se compone de Créditos otorgados a productores de la Cuenca del Curi Leuvú en virtud del Convenio de Financiamiento CORDECC. -BID SP/SF-88-03-AR, suscripto el 28/04/88. Se valúan considerando las actualizaciones e intereses devengados al cierre de ejercicio según cláusula convenida con los subprestatarios en los respectivos contratos de mutuo. Se incluye neteado dentro de los créditos corrientes, la Previsión por Deudores incobrables constituida con cargo a resultados, según lo previsto en la cláusula 506 del convenio citado. Su composición y desagregación en corrientes y no corrientes se expresa a continuación:

Profesional Dado por mí al sólo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 26/04/2004.

Luis Opaso
Vice Presidente
A/c Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
Sindico

Mável Emilise Carrizo
Contadora Pública S.N.L.P.
C.P.C.E.Nqn. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURU LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

COMPOSICIÓN RUBRO CRÉDITOS AL 30 DE JUNIO DEL 2.003

RUBROS	CORRIENTES		NO CORRIENTES	
	Al 30-06-2003	Al 30-06-2002	Al 30-06-2003	Al 30-06-2002
I. FONDOS BID ORIGINAL				
A. Cartera al día	50.476,95	63.296,19	2.095,65	2.232,46
A.1. Créditos Individuales	960,00	1.276,92	2.095,65	2.232,46
A.2. Créditos Mancomunados	0,00	0,00	0,00	0,00
A.3. Créditos de Evolución	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	52.282,35	65.606,88	0,00	0,00
B.1. Créditos Individuales	50.830,35	56.478,82	0,00	0,00
B.2. Créditos Mancomunados	1.152,00	8.803,84	0,00	0,00
B.3. Créditos de Evolución	300,00	324,22	0,00	0,00
C. Previsión Deudores Incobrables	-2.765,40	-3.587,61	0,00	0,00
II. FONDOS BID REINVERSION				
A. Cartera al día	185.043,56	223.601,00	4.244,82	12.830,66
A.1. Créditos Individuales	39.379,75	46.049,56	4.244,82	12.830,66
A.2. Créditos Mancomunados	7.529,36	5.893,36	0,00	2.949,17
A.3. Créditos de Evolución	19.313,32	26.766,13	0,00	0,00
A.4. Deudores por Ventas y Servicios	3.518,36	2.087,05	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	155.626,36	189.995,22	0,00	0,00
B.1. Créditos Individuales	44.549,10	64.219,90	0,00	0,00
B.2. Créditos Mancomunados	10.515,10	11.468,99	0,00	0,00
B.3. Créditos de Evolución	58.625,90	73.708,45	0,00	0,00
B.4. Créditos por Ventas y Servicios	41.936,26	40.597,88	0,00	0,00
C. Previsión Deudores Incobrables	-9.962,66	-12.443,78	0,00	0,00
III. FONDOS CORDECC				
A. Cartera al día	6.589,40	0,00	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	2.587,74	2.587,74	0,00	0,00
TOTAL GENERAL RUBRO CRÉDITOS	242.109,91	289.484,93	6.310,47	15.063,12

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

Profesional Firmado por mí al solo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 26/04/2004

Nils Opaso
 Vicepresidente
 A/c Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
 Síndico

CH Salgado Bally
 Síndico

Mavel Emilise Carreño
 Contadora Pública U.N.L.P.
 C.P.C.E. Mgñ. Tomo IV Folio 35





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

5.- OTROS CREDITOS:

El saldo de este rubro está compuesto por los siguientes conceptos valuados a su valor nominal:

	AL 30/06/2002	AL 30/06/2002
Accionistas	2,50	80.407,31
Salarios Familiares a reintegrar	2.800,25	324,52
Saldo a favor IVA	2.568,86	1.601,31
Anticipo para Gastos	---	---
Otras cuentas a cobrar	---	---
Retención Impuesto a las Ganancias	39,96	43,17
Retención Impuesto a los Ing.Brutos	201,26	207,30
TOTAL	5.612,83	82.583,61

6.- BIENES DE CAMBIO.

Está compuesto por materiales destinados a créditos de inversión o evolución, principalmente postes, varillas y alambres. Están valuados a su valor corriente, determinado sobre la base del costo de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el que no supera el valor neto de realización.

7.- BIENES DE USO.

Los Bienes de Uso son valuados de acuerdo a la alternativa a) de la norma B.3.13. de la R.T. N° 10, es decir a su costo incurrido reexpresado en moneda homogénea de cierre del ejercicio, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización de los bienes de Uso es calculada por el método de la 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 su conjunto, no supera su valor de utilización económica.-

8.- DEUDAS COMERCIALES.

Se compone por los saldos a su valor nominal.-

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Telefónica de Argentina	13.307,21	11.931,79
Proveedores Varios	---	1.103,28
TOTAL	13.307,21	13.035,07

Profesional, firmado por mí al sólo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 26/04/2004

Luis Opaso
 Vice Presidente
 A/c Presidencia

Oscar C. Costa
 Síndico

Sergio Bally
 Síndico

Mabel Emilia Carrizo
 Contadora Pública U.N.L.P.
 C.P.C.E.Nga. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR PUBL. DE LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)

Ejercicio finalizado el 30 de junio del 2003

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

9. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS.

Se compone por los siguientes conceptos:

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Cuota Amortización Nro. 13 Préstamo BID-- vto 05/11/2002	5.870,57	6.343,60
Cuota Amortización Nro 14 Préstamo BID-- vto 05/05/2004	5.870,57	6.343,60
Comisión a pagar Préstamo BID	186,64	217,09
TOTAL	11.927,78	12.904,29

10.- DEUDAS SOCIALES.

Se compone de los saldos adeudados a su valor nominal:

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
SUSS a pagar	1.930,71	4.249,72
Asociación Empleados de Comercio	1.061,96	593,51
La Estrella Cía de Seguros	1.152,12	1.244,96
Sueldos y Aguinaldos a pagar	---	5.177,04
A.R.T a pagar	306,57	496,93
Depósitos Judiciales a pagar	113,30	367,29
TOTAL	4.564,66	12.129,45

11.- DEUDAS FISCALES.

Se compone de los saldos de las siguientes cuentas valuados a moneda de cierre:

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Provision Impuesto a la G.M.P. 2002/2003	12.388,00	5.646,93
Fondo Nacional de Incentivo Docente	2.691,55	2.638,23
I.V.A. Saldo D.J a pagar	210,65	643,23
Plan de Fac. Pagos AFIP Res.338/2002	---	5.432,59
Otros impuestos y tasas a pagar (municipales)	8.980,86	9.704,61
TOTAL	24.271,06	24.065,59

Profesional, firmado por mí al solo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha 26/04/2004

Luis Opaso
Vice Presidente
Atc. Presidencia

Dr. Oscar C. Costa
Sindico

Cr. Sergio Bally
Sindico

Mavel Emilise Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
G.P.C.E. Matr. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE RONALDO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

12.- OTRAS DEUDAS.

Está integrado por los honorarios adeudados al cierre del ejercicio

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Honorarios Directores	2.728,42	9.201,66
Honorarios Sindicatura	1.800,00	20.855,12
Cont. Mavel E. Carrizo-- Auditorías Ejercicio 2000/2001/2002	7.750,00	10.319,50
Ing. Luis Galarza Honorarios	-----	1.512,81
Dr. Fernando Echeverría-Honorarios.	-----	2.485,33
Cont. Guillermo Panigatti- Honor 12/99-01/00-02/00-06/00	300,00	3.565,90
TOTAL	12.578,42	47.940,32

13.- PRESTAMO BID ORIGINAL.

El saldo de esta cuenta presenta básicamente la contrapartida de los créditos que tienen su origen en el convenio de financiamiento mencionado en nota 4. Dicho préstamo se valúa de acuerdo a las condiciones pactadas con el Banco Interamericano de Desarrollo en el convenio de financiamiento devengando una comisión del 1% anual a partir de la fecha prevista para el último desembolso. La cancelación del crédito se efectuará mediante 36 cuotas semestrales consecutivas e iguales, venciendo la primera de ellas el 05 de noviembre de 1996 y la última el 05 de mayo del 2.013

14.- VENTAS NETAS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.

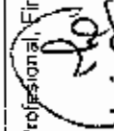
Los ingresos por operaciones de intercambios se determinan a su valor de contado del mes de realización de las ventas que lo generan, actualizados de acuerdo a normas contables indicadas en la nota n° 1 -

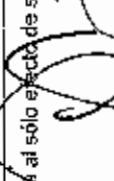
15.- DETERMINACIÓN DE COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS.


	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Existencia Inicial	98.722,57	160.938,87
mas: Compras	44.733,38	225.800,40
Menos Existencia Final	(65.711,03)	(98.722,57)
COSTOE LOS PRODUCTOS VENDIDOS	77.744,92	288.016,70

La valuación del costo se computa a valores corrientes de contado actualizados según normas contables expresadas en la Nota N° 1.

Profesional, Firmado por mí al sólo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 26/04/2004


Luis Epáso
 Vice Presidente
 A/c Presidencia


Oscar C. Costa
 Síndico


Mavel E. Carrizo
 Contadora Pública U.N.L.P.
 C.P.C.E.Ne. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARITO
 CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURU LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

16.- GASTOS DE SERVICIOS.

Bajo este rubro se agrupan todas aquellas erogaciones realizadas por la Empresa en el transcurso del presente ejercicio, con la finalidad de atender las demandas de transformación predial y/o preparación de las futuras unidades productivas para el aprovechamiento agropecuario, en cualquiera de sus especialidades, dentro de la cuenca del Curu Leuvu. Asimismo se incluyen en este rubro los gastos derivados por delegaciones de funciones de la Delegación regional zona Norte de Producción de la Provincia del Neuquén en el ámbito de la Cuenca

17.- RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA.

Se incluyen los siguientes conceptos:

	AL 30/06/2003	AL 30/06/2002
Intereses sobre Fondos BID Original	202,00	9.210,21
Intereses sobre Fondos Bid Reinversión	15.836,73	21.060,10
Intereses Caja de Ahorro y Plazo Fijo	13.565,25	3.984,93
Gastos de Financiación (Anexo VIII)	(1.236,63)	(7.290,52)
Resultados por Exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)	(12.427,45)	(167.721,82)
TOTAL	15.939,90	(140.757,10)

18.- APORTES NO REINTEGRABLES.

El importe reflejado en el Estado de Resultados corresponde a:
 Aportes Programa Fardos \$ 45.913,61
 Aportes no reintegrables p/ funcionamiento \$ 92.077,82
 Aporte Provincial Proy. Traslado de Hacienda \$ 79.319,46
TOTAL \$ 217.310,89

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 26/04/2004

Luis Opaso
 Vice Presidente
 Alc. Presidencia

Sr. Sergio Balty
 Síndico

Mavel Emilse Carrizo
 Contadora Pública U.N.L.P.
 C.P.C.E.Nch. Tomo IV Folio 35

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





Informe de la Comisión Fiscalizadora

A los Señores
Accionistas de CORDECC S.A.P.E.M.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

En nuestro carácter de Síndicos hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 294 de la Ley de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado a los documentos detallados en el apartado A siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre dichos documentos basado en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el párrafo B.

A. DOCUMENTOS EXAMINADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio del 2.003 y 30 de Junio de 2.002.-
2. Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003 y el 30 de Junio de 2.002.-
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003 y el 30 de Junio de 2.002.-
4. Estado de Variación del Capital Corriente por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003 y el 30 de Junio de 2002.-
5. Notas 1 a 18 y Anexos II, III y VII correspondientes al Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003 y el 30 de Junio de 2.002.-
6. Inventario al 30 de Junio del 2.003.-
7. Memoria del Directorio por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003.-

B. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de control de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems 1 a 4 del punto A. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems 1 a 5, nos hemos basado fundamentalmente en el trabajo realizado por la auditora externa quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y desarrollo del examen para formarse una opinión *favorable*.

[Firma]
Dr. Oscar C. Costa
Síndico

[Firma]
Sergio Bailly
Contador Público U.N. Litoral
C.P.C. E.M. Tomé III - Folio 092
Síndico



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

// acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo a normas contables. 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 las 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.

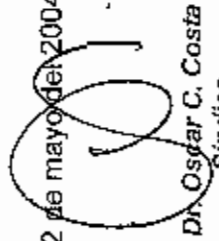
La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto A, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de los síndicos, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por los síndicos en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados en forma de evitar su detección por los síndicos 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 del 2.003 y hemos obtenido al respecto informaciones y explicaciones que hemos considerado necesarias.

C. DICTAMEN

- a) En nuestra opinión, y basándonos en el Informe que emitió la Auditora Externa de fecha 26 de abril del 2004, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORDECC S.A.P.E.M. al 30 de Junio del 2.003 y al 30 de Junio del 2 002, los resultados de sus operaciones, las variaciones de su patrimonio neto y las variaciones en el capital corriente por los ejercicios cerrados en esas fecha, de acuerdo con normas contables.
- b) No tenemos observaciones que formular en relación al Inventario y a la Memoria del Directorio.

Chos Malal, 12 de mayo del 2004.-


Dr. Oscar C. Costa
Síndico


Sergio Bially
Contador Público U.N.Litoral
C.P.C.E.N. - Tomo III - Folio 092
Síndico.

Dr. JOSÉ RONALDO
CONTADOR PÚBLICO U.N.L. PROVINCIA





INFORME DEL AUDITOR

Señores
Presidente y Directores
CORDECC S.A.P.E.M.

En mi carácter de Contadora Pública independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables detallados en el apartado A siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M. 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 B.-

A. ESTADOS AUDITADOS.

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio del 2.003 y al 30 de junio de 2.002.-
2. Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2.003 y al 30 de junio de 2.002.-
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2.003 y al 30 de junio de 2.002.-
4. Estado de variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2.003 y al 30 de junio del 2.002.-
5. Notas 1 a 18 y Anexos II, III y VII correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio del 2.003 y al 30 de Junio de 2.002.-

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA.

Excepto por lo indicado en el párrafo siguiente, he realizado mi examen de acuerdo con 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 su conjunto, preparados de acuerdo a 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.

Mavel Emilise Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.P.C.E.Nqn. Tomo IV Folio 35

RECIBIÓ EN EL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR EN LA PROVINCIA



C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Del examen realizado a los Estados Contables, en el rubro Créditos se ha observado que las imputaciones de los pagos en especie no han sido descontadas a los créditos correspondientes; no pudiendo esta auditora contar con elementos suficientes que le permitan, de manera alternativa, verificar las imputaciones realizadas por la empresa. Esta situación, que es de escasa significatividad con relación a la Cartera de Créditos, refleja cierta debilidad en el sistema de control interno de la empresa.

D. DICTAMEN.

En mi opinión, excepto por lo indicado en el punto C, los Estados Contables mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de CORDECC S.A.P.E.M. al 30 de junio del 2.003 y al 30 de junio de 2.002, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y las variaciones en el capital corriente por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales.

E. INFORMACIÓN REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES.

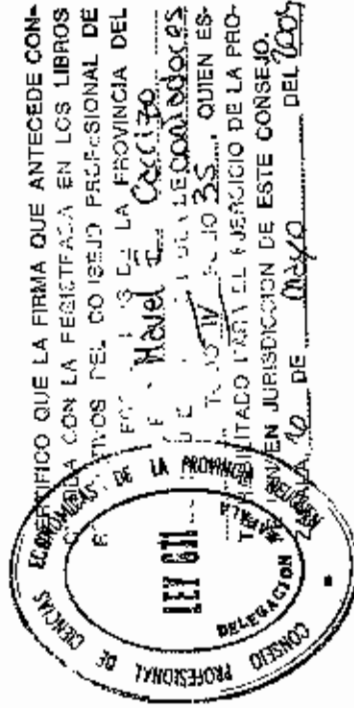
A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes, informo que:

1. Los Estados Contables surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo a normas legales.-
2. Al 30 de Junio del 2.003, según surge de registros contables, la deuda a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social asciende a \$ 1.930,71.-, no siendo exigible a dicha fecha.-

CHOS MALAL, 26 de abril de 2004.-

Mavel Emilise Carrizo
Contadora Pública U.N.L.P.
C.P.C.E.Ngn. Tomo IV Folio 35

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GUB. DE LA PROVINCIA



Sr. DANIEL A. MOREÑA
DELEGADO TITULAR
DELEGACIÓN ZAPALA
C. R. C. E. Ngn.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**CORPORACION PARA EL DESARROLLO
INTEGRAL DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO**

EJERCICIO 2003



ES COPIA DEL ORIGINAL

**CORPORACIÓN PARA EL
DESARROLLO INTEGRAL DE
NEUQUÉN
SOCIEDAD DEL ESTADO**

ESTADOS CONTABLES al 31 de Diciembre de 2003

EJERCICIO ECONOMICO N° 2

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR ENAL. DE LA PROVINCIA



Paseo de la Costa



Directorio



Presidente:	Ing. Viviana Pesek	Provincia
Vicepresidente	Sr. César Aníbal Gass	Municipio
Directores	Cr. Marcelo Luis Raimondo	Provincia
	Arq. Aldo Babaglio	Municipio

Comisión Fiscalizadora



Presidente	Dr. Fernando Marcelo Ghislini	Provincia
Síndico	Cr. Fernando Daniel Gallo	Municipio
Síndico	Dr. Roberto Ramón Ferrero	Municipio
Síndicos Suplentes	Cr. Ana Cecilia Esteves	Provincia
	Dr. José Ignacio Jerez	Municipio

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR CAJAL DE LA PROVINCIA

PROVINCIA DE NEUQUÉN





Mensaje de la Sra. Presidente del Directorio

Señores Accionistas:

Transcurrió el segundo año de gestión de CORDINEU S.E. . La acción y la planificación marcaron la senda; la austeridad y la transparencia de la administración fue nuestra preocupación. El objetivo, construir el sueño de los Neuquinos: **el Paseo de la Costa.**

Durante el ejercicio se elaboró y presentó a las autoridades provinciales y municipales el Master Plan del Desarrollo Urbano para las Riberas de la Ciudad de Neuquén. El potencial técnico, económico y ambiental del emprendimiento, por vislumbrado, no dejó de sorprender. A partir del impulso de la riqueza natural de sus costas, Neuquén tomará un nuevo cañz. Una nueva concepción de diseño urbano y arquitectónico favorecerá la evolución socio cultural y, consecuentemente, el bienestar general de la población que se beneficiará con el desarrollo económico, el turismo y la transformación de la ciudad.

La trascendencia de la misión impuso a la Corporación la necesidad de encomendar las tareas a profesionales de conocida relevancia. Contó para ello, además de sus propios recursos, con las fuentes de financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, que la Provincia del Neuquén destinó al proyecto "Paseo de la Costa".

Concomitantemente con los estudios y análisis de alternativas que se desenvolvían en el área de la planificación, se concertaron obras fundacionales para el desarrollo del proyecto. Es así que se iniciaron en la Isla 132, la obra de Estabilización del margen sobre el brazo principal del Río Limay y las obras de apertura, consolidación, pavimentación y forestación de la Avenida Principal, como así también la pavimentación del Acceso a la isla por las calles Río Negro y Purmamarca.

Son de destacar los acuerdos que se alcanzaron con la Facultad de Humanidades y la Facultad de Derecho y Ciencias Sociales de la Universidad Nacional del Comahue y con la Autoridad Interjurisdiccional de Cuenca - AIC, quienes aportaron sus conocimientos para la realización de estudios y planificación de la creación del nuevo escenario urbano.

Los estudios de opinión han dado testimonio de la alta valoración que la sociedad local otorga a un cambio de esta envergadura. Las encuestas llevadas a cabo revelan que es apreciado el espacio público propuesto como rambblas, paseos, balnearios y costas integradas a actividades urbanas residenciales, culturales y comerciales. A través de su opinión, el habitante dio muestras de comprender y aceptar el cambio que la transformación significará para Neuquén capital y la región.

Paseo de la Costa



Convocatoria

De acuerdo a lo establecido en el artículo 28 del Estatuto, el Directorio de **CORDINEU SE**, convoca a la Asamblea General Ordinaria para el día 28 de abril de 2004 a las 12:00 horas en Belgrano 398 Piso 11 de la Ciudad de Neuquén, para tratar el siguiente orden del día :

Orden del Día

1. Designación de dos accionistas para firmar el acta.
2. Consideración de la Memoria, Estados Contables y Anexos e Informe de la Comisión Fiscalizadora correspondientes al Ejercicio Nº 2 comprendido entre el 01 de enero de 2003 y el 31 de diciembre de 2003.
3. Consideración del Resultado del Ejercicio.
4. Consideración de la retribución a los Directores y Síndicos.
5. Designación de Directores y Síndicos suplentes.
6. Informe a la Asamblea de la reasignación de cargos de los miembros del Directorio (art. 11 del Estatuto Social).

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONABITO
CONTADOR GENERAL DE LA EMPRESA

Por el Carácter Unánime de la Asamblea se omiten publicar los edictos de Práctica
(Art. 237 Último Párrafo)





MEMORIA

En cumplimiento de las disposiciones legales estatutarias vigentes, el Directorio tiene el agrado de someter a la consideración de la Honorable Asamblea, la Presente Memoria, Estados Contables y Anexos correspondientes al segundo ejercicio económico, finalizado el 31 de diciembre de 2003.

Durante el año 2003 **CORDINEU SE** avanzó en el desarrollo de los estudios para finalizar el proyecto encomendado por las autoridades provinciales y municipales : **el desarrollo urbano de la Isla 132 y el área de influencia de las riberas de los Ríos Limay y Neuquén**, en la Ciudad de Neuquén,

En el mismo sentido se realizaron, por gestión propia o por convenios con otros entes estatales, distintas obras basales para el avance del proyecto.

En el área de los estudios, con el precepto de que el proceso de planificación de las ciudades, correctamente orientado, es altamente calificado por los inversores de todos los continentes, y posibilita oportunidades de transformación estratégica de las economías regionales e internacionales, se plasmaron los siguientes trabajos.

Estudios y Proyectos Realizados

Plan de Desarrollo Urbano para la Ribera del Río Limay. Elaboración del Master Plan. Nivel de Anteproyecto.

Iniciado en octubre del año 2002 finalizó, como estaba previsto, en el mes de marzo del año 2003, profundizó el trazado de desarrollo urbano en los siguientes tópicos:

- Creación de Nuevas Centralidades
- Propuesta de nueva Zonificación y Usos
- Modelo de Gestión para la nueva propuesta
- Opinión de la población estable y de paso mediante la realización de encuestas.
- Estudio de Impacto Ambiental correspondiente al área involucrada en el Proyecto

Dr. JORGE BONAIUSTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





- Anteproyecto de Norma Reguladora Básica para el área - Informes sobre el Régimen legal urbanístico (Régimen y Situación dominial (Mapa dominial y Mapa de ocupación efectiva)

Se concibió desarrollar un proyecto que, contando con **Centro de Exposiciones y Museo de Ciencias, Sede de edificios de negocios y Áreas Comerciales, Núcleos turísticos, Hotelería y Residencias especializada**, le otorgue a la ciudad de Neuquén la inserción a un sistema territorial que trascienda las fronteras de la ciudad, con el estratégico objetivo de conseguir el crecimiento y el desarrollo económico y social a partir de la rehabilitación de áreas urbanas en desuso, convirtiéndolas en un nuevo paisaje interrelacionado a distintos niveles con una red urbanística mayor.

Plan de Desarrollo Urbano para las Riberas de los ríos Limay y Neuquén. Creación de nuevas centralidades- Estudio para la Evaluación de Perfil Avanzado del Master Plan - Análisis de alternativas.

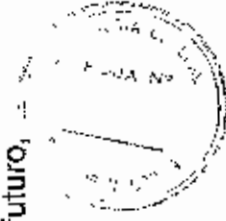
Finalizado el anteproyecto, con el consenso público logrado y las aprobaciones correspondientes, se profundizó en el desarrollo del plan. Con la puesta a disposición por parte de la Provincia del Neuquén de la fuente de financiamiento, y mediante el Convenio - Mandato de la Provincia del Neuquén- CORDINEU SE, en el marco del Programa Multisectorial de Preinversión II, Préstamo BID 925/OC-AR-Unidad de Preinversión se promovió el estudio.

Con la participación de profesionales especializados, se ejecutaron las tareas inherentes entre los meses de mayo y diciembre del año 2003, poniéndose las conclusiones a consideración de la Unidad de Preinversión, en el ámbito del Ministerio de Economía de la Nación, quien previa aprobación lo remitió al Banco Interamericano de Desarrollo - BID. La mencionada institución aprobó el mencionado Estudio con fecha 11/02/2004.

Complementariamente a la realización de estos trabajos y en el mismo período (Mayo - Diciembre 2003), se avanzó en los niveles de elaboración del proyecto y se desarrolló una nueva etapa del plan, que a continuación se detalla.

Plan de Desarrollo Urbano para las Riberas de los Ríos Limay y Neuquén. Ajustes al Master Plan y al Plan de Negocios. Desarrollo de la propuesta a nivel de Prefactibilidad

Los estudios realizados quedaron plasmados en instrumentos que fueron aprobados por el Directorio y se incorporaron al Patrimonio de la Corporación, como los documentos que servirán de base, en el futuro,



SECRETARÍA DE TURISMO
PROVINCIA DE SANTA FE



Proyectos Específicos

Durante el ejercicio se generaron los siguientes Proyectos específicos en el marco del Plan Urbano

Proyecto Ejecutivo del Edificio Sede de CORDINEU S.E., necesario para licitar las obras del mismo en la Isla 132 con los documentos, planos generales y especiales

Como colofón del concurso realizado por el Colegio de Arquitectos de la Provincia del Neuquén, - según el convenio suscrito - que estipulaba que la Corporación encargaría las tareas necesarias para la realización del Proyecto Ejecutivo al autor del trabajo que obtuviera el primer premio, se contrató con el arquitecto Angel Barceló, el correspondiente proyecto del edificio que albergará las actividades de CORDINEU S.E. La tareas se ejecutaron entre los meses de Abril y julio del 2003

Proyecto Plan de Forestación: Boulevard de la Avenida Principal y calles perpendiculares de la Isla 132.

Se elaboró un plan que permitiera, la creación de nuevas áreas forestadas, con especies aptas para la zona, con eje en la traza del Boulevard central de la Isla

Proyecto Pavimentación de las calles Purmamarca y Río Negro y Derivador de tránsito en acceso a puente - Ciudad de Neuquén

Proyecto del acceso a la Isla 132 vinculándola con la Avda. Olascoaga. Incluye la construcción de cordones cunetas y pavimentación de las calles mediante la colación de pavimento articulado, siguiendo el diseño previsto para todo el paseo.

Obras Realizadas

Construcción de Terraplenes y Preparación de la subrasante para una calle interna en la Isla 132- Terraplén para la Consolidación de Traza Rotonda 1 y calle acceso a Boulevard de la Isla 132.

En el mes de mayo del 2003 se finalizaron estas obras que comprendió la construcción de terraplenes y la preparación de la subrasante para el boulevard diseñado con dos calzadas de 7.00 metros de ancho y una longitud de 1100 metros, además de un cantero central de 5.00m.



incorporando al area de la Isla 132 un amplia y extensa avenida que mantiene una forma continua en toda su extensión, anexando perpendicularmente, una serie de calles complementarias que permiten el acceso a cada una de las zonas del proyecto.

Monto de la Obra: \$154.880.-
Plazo de la Obra: Diciembre 2002 a Abril 2003
Empresa adjudicataria: Constructora Austral

- **PLAN DE FORESTACION: Boulevard de la Avenida Principal y calles perpendiculares de la Isla 132.**

Según el proyecto elaborado, se ejecutó el plan de forestación consistente en la provisión y trasplanteo de especies arbóreas en el cantero central del Boulevard de la Isla 132

Monto de la Obra: \$ 8.072.- Honorarios
Monto de la Obra: \$ 11.617,45.- Especies arbóreas
Plazo de la Obra: Diciembre 2003 a Enero 2004
Empresa adjudicataria: Tiempo Verde de Jorge Wirth

- **ESTABILIZACIÓN DE MARGEN SOBRE EL BRAZO PRINCIPAL DEL RIO LIMAY - Ciudad de Neuquén (Convenio Nación - Provincia y Mandato Acuerdo Provincia del Neuquén - CORDINEU)**

Esta obra por su carácter estratégica puede ser considerada como la base del desarrollo futuro de la Isla 132. Además de mitigar las acciones de la crecidas, será la base de la Construcción de rambla peatonal, que determinará conjuntamente el con equipamiento urbano y la infraestructura el perfil paisajístico del área a incorporarse al complejo urbano. Esta obra se realiza en el marco del acuerdo entre la Provincia del Neuquén y CORDINEU S.E. por el cual la Provincia delega a CORDINEU S.E. el llamado a licitación, adjudicación, inspección y certificación de la ejecución de la obra. Se halla financiada por el Ministerio de Obras de la Nación Públicas, mediante el aporte de \$1.400.000.- asignado a la Pcia. de Neuquén, proveniente de un fondo específico para la ejecución de obras hidráulicas,

Monto de la Obra: \$ 1.394.189.-
Plazo de la Obra: Septiembre 2003 a Mayo 2004
Empresa adjudicataria: TRAUCO S.R.L.

- **PAVIMENTACION DE LAS CALLES PURMAMARCA Y RIO NEGRO Y DERIVADOR DE TRANSITO EN ACCESO A PUENTE - Ciudad de Neuquén**



Paseo de la Costa



Determina el acceso a la Isla 132 vinculándola con la Avda. Olasobaga. La obra que consiste en la construcción de cordones, curbetas y pavimentación de las calles mediante la colación de adoquinamiento articulado. Su financiación proviene por un fondo que por \$ 710 000² conformaron con aportes por partes iguales el Gobierno Provincial y La Municipalidad de la ciudad de Neuquén partes según lo determinado en el Convenio CORDINEU - Provincia del Neuquén -Municipalidad de Neuquén para la Ejecución de Obras en el marco del Plan de Desarrollo costero de la ribera del Río Limay

Monto de la Obra: \$ 674.282,47.-

Plazo de la Obra: Diciembre 2003 a Junio 2004

Empresa adjudicataria: CIMALCO NEUQUEN S.A.

Eventos

Durante el año 2003 se realizaron dos exposiciones relacionadas de la Proyecto de la Sede:

- **Exposición de los trabajos presentados en el Concurso de Anteproyectos para la Sede de CORDINEU, y entrega de premios y menciones, en las instalaciones del Museo Paraje Confluencia de la Municipalidad de Neuquén (Marzo 2003)**
- **Exposición de los trabajos presentados en el Concurso de Anteproyectos para la Sede de CORDINEU, organizada conjuntamente con el Colegio de Arquitectos, en las instalaciones del Portal de la Patagonia (Junio - Julio 2003)**

² La utilización del Fondo prevé los fondos necesarios para afrontar gastos conexos a la obra. Como es la contratación de la Inspección de Obra.





ACCIONES FUTURAS

Planes, Programas y Estudios

- Plan de Desarrollo Urbano para las Riberas de los ríos Limay y Neuquén a nivel de factibilidad.

Convenios

Convenio en materia de Seguridad en el área de influencia del Paseo de la Costa. En primera instancia se avanzará con la seguridad en la Isla 132.

Proyectos, Obras Y Licitaciones

Plan de Desarrollo en la Isla 132, contempla:

Elaboración de los Proyectos Ejecutivos correspondientes a cada obra a desarrollar en la Isla:

- o Rambla Peatonal
- o Apertura, consolidación y pavimentación de la ciclovia
- o Pavimentación de la Avenida principal
- o Apertura, consolidación y pavimentación de las calles laterales a la avenida principal
- o Servicios Públicos: Abastecimiento de agua potable, Saneamiento, Red eléctrica, Gas natural
- o Limpieza y acondicionamiento del Arroyo Durán.

Pliegos licitatorios para Concesiones y Obras de los distintos emprendimientos a desarrollar.

Financiamiento

El estudio de las fuentes de financiamiento, comprende no sólo a las Instituciones que tradicionalmente financian inversiones, sino también a las estructuras que podrían organizarse y fortalecerse para hacer posible el financiamiento. La magnitud del proyecto nos acerca a inversores nacionales o internacionales de envergadura. Ambos tienen opciones que compiten con el proyecto, por ello se debe



Paseo de la Costa



contemplar una alta profesionalidad en la presentación para aspectos competitivos del proyecto.

informar sobre los

Se encuentran en estudio y serán propuestas a las Instituciones Financieras, públicas y privadas estructuras que podrían organizarse y fortalecerse para hacer posible el financiamiento, como fideicomisos o vehículos especiales de financiamiento, como productos financieros o del mercado de capitales, emisión de bonos y otros productos de última generación.

El desarrollo de estas alternativas requiere un programa completo, con un desarrollo cuyo principio y finalización estén asegurados. Dentro de las fuentes financieras institucionales se prevé incorporar Bancos locales, ya que del análisis hecho en el mercado sobre la emisión de títulos y su comercialización, éste sigue funcionando y existe espacio para desarrollar nuestros productos. Ello a pesar de la crisis económica y financiera que se ha vivido en el país.

COPIA ORIGINAL

Dr. JORGE BONAMUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA





GESTION ECONOMICA FINANCIERA

En el segundo ejercicio económico de CORDINEU S.E desde el punto de vista de los flujos financieros requeridos para el avance del proyecto se individualizan como los requeridos para:

- La prosecución de la elaboración del **Anteproyecto del Master Plan y el Estudio para la Evaluación de Perfil Avanzado del Master Plan - Análisis de alternativas**, para ello se dispuso de fondos propios y de fondos destinados por mandato del Gobierno de la Provincia, originados en la utilización de financiamiento otorgado por el BID y administrados por la Unidad de Preinversión del Ministerio de Economía de la Nación (UNPRE).
- Atender las erogaciones provenientes de la Obra de **Pavimentación y equipamiento urbano de las calles Río Negro y Purmamarca**, para la que se conformó, por acuerdo entre el Municipio de la Ciudad de Neuquén y el Gobierno de la Provincia del Neuquén, un fondo específico de \$ 710.000.-, con participación igualitaria de ambos, otorgando mandato a **CORDINEU S. E.** para su administración y realización de la obra.
- Los desembolsos inherentes a la obra **ESTABILIZACIÓN DE MARGEN SOBRE EL BRAZO PRINCIPAL DEL RÍO LIMAY**, con financiación del fondo de Obras Hidráulicas que administra el Ministerio de Obras Públicas de la Nación por \$ 1.400.000.-. Siendo mandato CORDINEU S. E. para realizar el llamado a licitación, adjudicación, inspección y certificación de la ejecución.
- Los desembolsos relativos al desarrollo de obras relacionadas con el **PLAN DE FORESTACION EN LA ISLA 132: Boulevard de la Avenida Principal y calles perpendiculares al mismo.**
- Los flujos necesarios para atender la gestión institucional de **CORDINEU S. E.**

RECEBIDO EN LA OFICINA DE ECONOMIA Y FINANZAS

OF. ECONOMIA Y FINANZAS
COSTA RICA



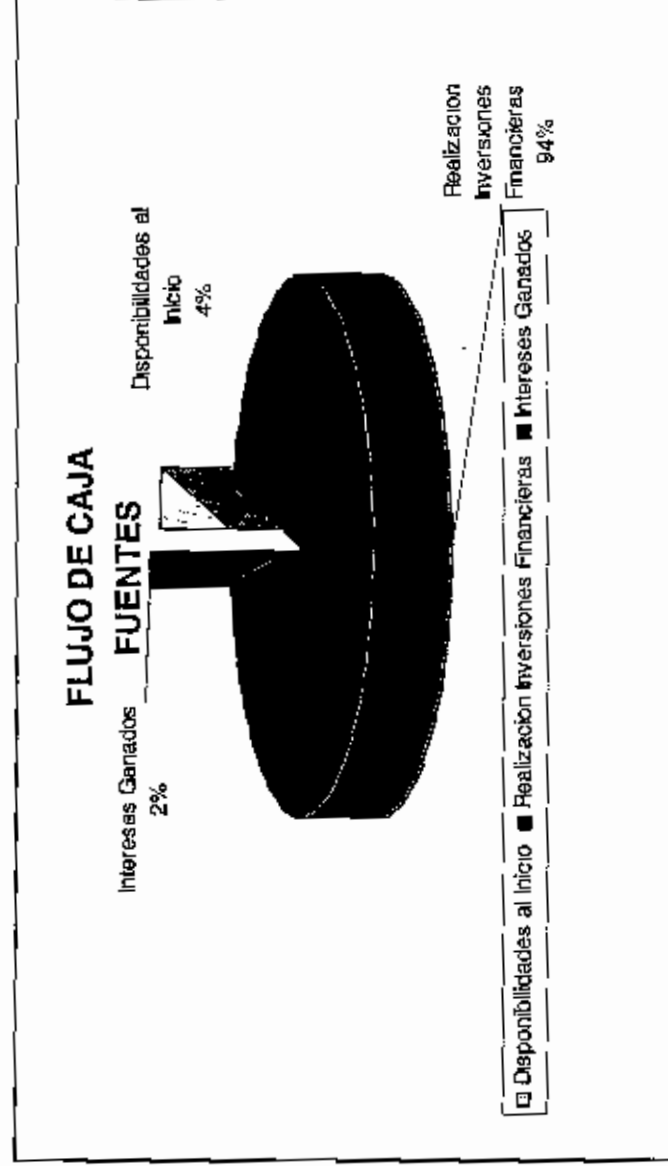


FLUJO DE CAJA DE CORDINEU S. E.
A Valores Históricos.

DETALLE	MONTOS
Fuentes	
Disponibilidades al Inicio	29.561,58
Realización de Inversiones Financieras	747.423,20
Intereses Ganados	17.648,02
Total Fuentes	794.632,80

COPIA ORIGINAL

Dr. JORGE DONARITO
CONTADOR DE LA PROVINCIA

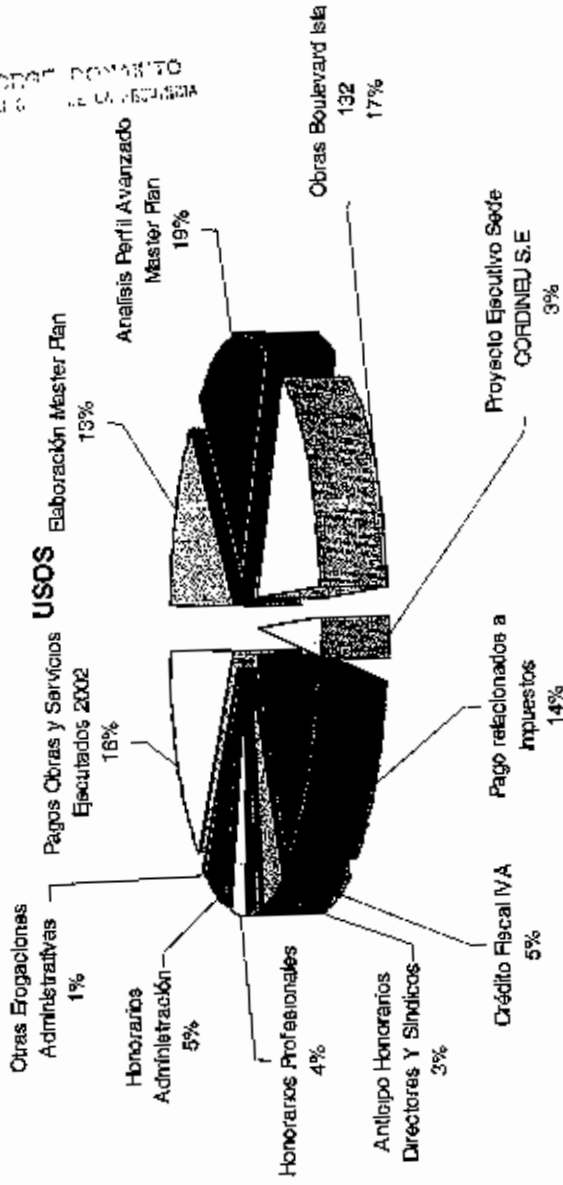


Paseo de la Costa



DETALLE	MONTOS
Egresos	
Elaboración Master Plan	82.064,83
Analisis Perfil Avanzado Master Plan	116.841,96
Obras Boulevard Isla 132	108.625,43
Proyecto Ejecutivo Sede CORDINEU S.E	18.217,67
Pago relacionados a Impuestos	89.929,34
Crédito Fiscal IVA	31.928,08
Anticipo Honorarios Directores y Sindicatos	17.498,12
Honorarios Profesionales	25.600,00
Honorarios Administración	28.200,00
Otras Erogaciones Administrativas	6.805,63
Pagos Obras y Servicios Ejecutados 2002	100.557,22
Subtotal	826.388,28
Disponibilidades al Cierre de Ejercicio	168.244,52
Total Usos	794.632,80

FLUJO DE CAJA



OFICINA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN
CORREO ELECTRÓNICO: gadm@costarica.net



Paseo de la Costa



AGRADECIMIENTO

Nos complace destacar, muy especialmente el esfuerzo y dedicación desinteresada e invaluable de los técnicos y profesionales de la Administración Provincial y de la Municipalidad de la ciudad de Neuquén, quienes en todo momento volcaron su mejor predisposición para con **CORDINEU S. E.** A todos aquellos que prestaron su colaboración vaya nuestro mayor agradecimiento

El Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA





CORDINEU S.E.

Denominación

Domicilio Legal. Belgrano 398, Piso 11 - Neuquén Capital

Domicilio Administrativo. Belgrano 398, Piso 11 - Neuquén Capital

Actividad Principal. Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Pasco de la Costa"

Actividad Secundaria:

INSCRIPCIONES

Registro Público de Comercio N° 28 - F° 242/266 - T° II - Año 2002

Fecha de inscripción en el R.P.C.: 24/06/2002

Fecha de Vencimiento. 24/06/2101

Ejercicio Económico N°:

2 Dtos

Iniciado el:

01/01/2003

Finalizado el:

31/12/2003

Capital

Corresponde a 7970 Certificados Nominales de valor 1.000,00 Cifra uno.

Suscrito	Imagado
7.970.000,00	5.035.000,00

Montos Expresados en Moneda Homogénea al 31/12/2003

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos II, III y VII formo parte integral de los presentes Estados Contables

Elaborado al solo efecto de su identificación con el informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Díez
 Congregado del Colegio Profesional de Economistas de la Pcia. del Neuquén
 C.P.C.E. Neuquén, Tomo II, Folio 141

Fernando Marcelo Ghislini
 Síndico Titular

Viviana Pesek
 Presidente

Roberto Romero
 Síndico Titular

César Aníbal Gas
 Vice-Presidente

Fernando Gas
 Síndico Titular

COLEGIO PROFESIONAL DE ECONOMISTAS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Dr. JORGE SOLÍS
 CONTADOR EN LA PROVINCIA



ES GUBERNAL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



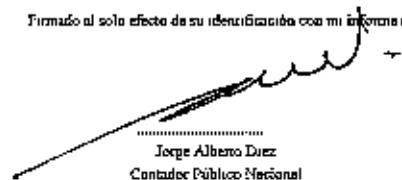
CORDINEU S.E.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2003 comparativo con el ejercicio anterior

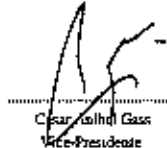
ACTIVO	2003	2002	PASIVO	2003	2002
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2,1)	168.244,52	29.163,71	Deudas Comerciales (Nota 3,1)	5.346,81	2.580,72
Inversiones		737.363,58	Deudas Fiscales		2.983,54
Otros Créditos (Nota 2,2)	2.957.040,73	2.911.527,84	Provisiones (Nota 3,2)	17.480,34	148.333,13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.125.285,25	3.678.055,13	TOTAL PASIVO CORRIENTE	22.827,15	153.897,39
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2,2)	149.988,58	67.536,98	Otras Deudas (Nota 3,3)	3.325,00	3.280,25
Bienes de Uso (Nota 2,3 y Anexo II)	30.854,55	13.223,66	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.325,00	3.280,25
Otros Activos (Nota 2,4)	5.372.186,24	5.065.446,35	TOTAL PASIVO	26.152,15	167.178,64
Bienes Intangibles (Nota 2,5 y Anexo III)	160,60	214,14	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	8.652.323,07	8.667.296,62
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.563.189,97	5.146.421,13	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	8.678.475,22	8.824.476,26
TOTAL ACTIVO	8.678.475,22	8.824.476,26			


Las Notas de I a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 25 de marzo de 2004


Jorge Alberto Diaz
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Techo II Polvo 141


Viviana Pesch
Presidente


Cesar Galin Cass
Vice-Presidente


Fernando Marcelo Ghisni
Síndico Titular


Roberto
Síndico Titular


Fernando Galin
Síndico Titular



Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Dr. JORGE DONAITO
Contador Público de la Provincia



CORDINEU S.E. Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio comprendido entre el 01/01/2003 y el 31/12/2003 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DEL CAP. SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZ.	GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES EJERCICIO 2003	TOTALES EJERCICIO 2002
				RESERVA		REVALUO TECNICO			
				LEGAL	OTRAS				
Saldo al Inicio del Ejercicio	7.970.000,00	9.581.921,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.884.624,91	8.667.296,62	18.062.263,02
Sub Total	7.970.000,00	9.581.921,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.884.624,91	8.667.296,62	18.062.263,02
Disminución de Capital Según Acta de Asamblea									-510.341,49
Resultado del ejercicio según Estado Respectivo							-14.973,55	-14.973,55	-8.884.624,91
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	7.970.000,00	9.581.921,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.899.598,46	8.652.323,07	8.667.296,62

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Tajes
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.B. Neuquén Tomo II, Folio 141

Viviana Pesek
Presidente

César Ariel Gago
Vice-Presidente

Fernando Marcelo Ghislini
Síndico Titular

Roberto Forzaro
Síndico Titular

Fernando Gallo
Síndico Titular

CORDINEU S.E.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2003 comparativo con el ejercicio anterior



	2003	2002
Ingresos	0,00	0,00
Costos	0,00	0,00
RESULTADO BRUTO	0,00	0,00
Gastos de Administración (Anexo VII)	-71.612,27	-9.909,98
Gastos de Comercialización (Anexo VII)	-3.251,52	0,00
Resultados Financieros Netos y por Tenencia Sin incluir recpam (Anexo VII y Nota 4.1)	17.376,81	19.512,89
Recpam (Nota 4.2)	47.213,43	0,00
Otros Ingresos y Gastos (Anexo VII)	-4.800,00	0,00
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-14.973,55	9.602,91
Impuesto a las ganancias	0,00	-3.295,57
PÉRDIDA ORDINARIA	-14.973,55	6.307,34
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Recpam (Nota 4.2)	0,00	-8.890.932,25
PÉRDIDA FINAL DEL EJERCICIO	-14.973,55	-8.884.624,91

FEJ COPY ORIGINAL ORIGINAL

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con el Informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Díez
 Comisario Público Nacional
 Universidad Nacional del Sur
 C.P.C.E. Neuquén, Toyo II Folio 144

Viviana Pasek
 Presidente

Fernando Marcelo Gabini
 Síndico Titular

César Antonio Grass
 Vice-Presidente

Fernando Caffo
 Síndico Titular

Dr. JORGE BONALITO
 CONTADOR EN C. DE LA PROVINCIA



CORDINEU S.E.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio finalizando el 31/12/2004



VARIACION DEL EFECTIVO

Efectivo al inicio del ejercicio	29.163,71
Fondos al cierre del ejercicio	168.244,52
Aumento de los fondos	139.080,81

CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO

Actividades operativas	
Pago a proveedores de bienes y Servicios	-95.314,39
Pago reintegro fondo reparo obras	-3.051,96
Pago impuesto a las ganancias	-3.374,51
Pago impuesto a la ganancia nítida presentada	-48.525,42
Pago IVA	-1.327,41
Pago ingresos brutos	-29,56
Pago retenciones impositivas	-1.702,24
Pago anticipos y créditos impositivos	-68.203,66
Pago anticipo honorarios directores y síndicos	-17.516,15
Pago honorarios Administración	-28.202,20
Pago de intereses y reventa	-183,12
Pago Gastos publicidad	-2.891,52
Pago Gastos varios administración	-3.715,24
Pago Honorarios profesionales	-25.794,13
Pago impuesto al débito bancario	-593,16
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	-299.183,41

Actividades de inversión

Rescetro fondos inversión LADEP	745.885,85
Cobro intereses colocación LADEP	17.559,93
Pago colocación fondos LADEP	0,00
Pago compras bienes de uso	-18.273,50
Pago inversión en otros cobros	-305.743,08
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	439.429,20

Actividades de financiación

No existen	0,00
Flujo neto de efectivo por las actividades de financiación	0,00
Resepam de las cuentas de efectivo	-1.164,98

AUMENTO DE LOS FONDOS

139.080,81

Las Hojas de 1 a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los Resúmenes Estadísticos Contables

Elmado al año efecto de su identificación con el informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Díez
 Contador Público-Nacional
 Universidad Nacional del sur
 C.P.C.E. Neuquén, Tomo X Folio 141

Yvonne Peak
 Gerente

César Antóni Gaxa
 Vice-Presidente

Fernando Marcelo Chelid
 Síndico Titular

Rubén Hirsler
 Síndico Titular

Fernando Gullis
 Síndico Titular



ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CORTAUGA GRAL. D- LA PROVINCIA



ANEXO II

CORDINEU S.E.

Bienes de Uso al 31/12/2003 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES				REVALUO TÉCNICO	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2003	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2002	
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO					ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO
							%	MONTO				
Muebles y Útiles	155,99	122,77		278,76	15,60		10,00%	27,88	43,48	235,28	140,39	
Sistemas Informáticos	3.073,70			3.073,70	614,74		20,00%	614,74	1.229,48	1.844,22	2.458,95	
Obras en curso - Sede Social	10.624,32	18.150,73		28.775,05						28.775,05	10.624,32	
TOTALES	13.854,01	18.273,50		32.127,51	630,34			642,62	1.272,96	30.854,55	13.223,66	

Las Notas de I a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Diaz
Cauder Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Pesek
Presidente

Cesar Anibal Gasa
Vice-Presidente

Fernando Marcelo Chesi
Sindico Titular

Fabiana Ferrero
Sindico Titular

Fernando Gallo
Sindico Titular



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR P.B.N. DE LA PROVINCIA



CORDINEU S.E.

ANEXO III
Bienes Intangibles al 31/12/2003 comparativos con el ejercicio anterior

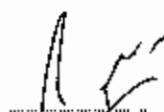
DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE EJERCICIO 2003	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2002	
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO				ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO
							%	MONTO			
Gastos de Organización	267,68			267,68	53,54	0,00	20,00%	53,54	107,08	160,60	214,14
TOTALES	267,68	0,00	0,00	267,68	53,54	0,00		53,54	107,08	160,60	214,14


Las Notas de I a 8 y los Anexos II, III y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 25 de marzo de 2004


Jorge Alberto Díez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.B. Neuquén Tomo II Folio 141


Viviana Paszek
Presidente


César Amiel Gass
Vice-Presidente


Fernando Marcelo Ghiaini
Síndico Titular


Roberto Pascam
Síndico Titular


Fernando Gallo
Síndico Titular



ES COPIA DEL ORIGINAL

OF. JEFES CONTABLES
 COM. TRIBUTARIA DE LOS ANDES



CORDINEU S.E. **ANEXO VII**


COSTOS Y GASTOS

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2003 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS	TOTAL EJERCICIO 2003	TOTAL EJERCICIO 2002
Honorarios de administración		30.902,20				30.902,20	4.735,40
Amortizaciones del ejercicio		696,16				696,16	683,88
Gastos varios de administración		3.715,24				3.715,24	4.490,70
Intereses impositivos				183,12		183,12	168,39
Honorarios Directores y Síndacos		12.161,38				12.161,38	
Honorarios Profesionales		23.604,13			4.800,00	28.404,13	
Impuesto al débito bancario		533,16				533,16	
Gastos Publicidad y Propaganda			3.251,52			3.251,52	
TOTALES		71.612,27	3.251,52	183,12	4.800,00	79.846,91	10.078,37

Las Notas de I a 8 y los Anexos I, II y VII forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con un informe del 25 de marzo de 2004.


 Jorge Alberto Díez
 Comedor Público Nacional
 Universidad Nacional del Sur
 C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141


 Viviana Pesek
 Presidente


 César Gabriel Guas
 Vice-Presidente


 Fernando Marcelo Ghisani
 Síndico Provisor


 Roberto Pacheco
 Síndico Titular


 Fernando Gallo
 Síndico Titular



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003



NOTA 1 - Normas Contables

Nota 1.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Contables que se exponen surgen, de los libros rubricados de contabilidad de CORDINEU S.E., que son llevados en legal forma. Estos Estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Contables Profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 9, 16, 17 Y 19 de la F.A.C.P.C.E., con la modificación que dispuso el C.P.C.E. de Neuquén a través de la Resolución N° 350/03.

Nota 1.2. CONSIDERACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

Los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 30 de septiembre de 2003, de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E., según lo dispuesto POR LAS Resoluciones N° 321, 324 Y 355 del C.P.C.E. de Neuquén, adoptándose las Resoluciones N° 240/02 y 287/03 de la F.A.C.P.C.E. respectivamente, y aplicando como índice corrector el de precios internos al por mayor publicado por el I.N.D.E.C.

Nota 1.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Para la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se siguieron las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E., con las modificaciones dispuestas por el C.P.C.E. de Neuquén a través de la Resolución N° 350/03

NOTA 2 - Composición de los principales rubros del activo:

Nota 2.1. Caja y Bancos:

Su saldo se compone de fondos en moneda nacional según el siguiente detalle:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/03	Total al 31/12/02
Caja Chica	51.65	1,200.82
Valores a depositar	610.70	0.00
Banco Provincia de Neuquén Cuenta Corriente	167,882.17	27,962.89
Total Caja y Banco	168,244.52	29,163.71

(Firmado al solo efecto de su identificación con un informe de fecha 25 de marzo de 2004)

Jorge Alberto Díez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén (Form. IT-Polito 14)

Viviana Pesek
Presidente

Cesar Amador Grass
Vice-Présidente

Fernando Marcelo Ghiisani
Síndico Titular

Fernando Ghiisani
Síndico Titular

Fernando Ghiisani
Síndico Titular

Dr. Jorge Luis Muñoz
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

CORDINEU S.E.



Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003

Nota 2.3 Bienes de Uso:

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de incorporación al patrimonio, expresados en moneda de cierre conforme lo explicado en la Nota 1.2, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones fueron calculadas 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 mencionados, considerados a nivel global, no superan su valor recuperable haciendo uso de la opción que establece la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén se ha considerado a los bienes de uso a nivel global.

Nota 2.4 Otros Activos:

La finalidad de CORDINEU S.E. es la de generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, posibilitando la generación de un polo de desarrollo autosustentable. Bajo este marco se han incluido tres conceptos dentro de este rubro: a) Terreno: constituido por el aporte de la Isla N° 132 que realizó la Municipalidad del Neuquén, b) La activación de los gastos que implicaron el Proyecto "Plan de Desarrollo Urbano para la ribera del río Limay" y c) Las Obras y Trabajos de Urbanización, ejecutados y en ejecución hasta la fecha de cierre del ejercicio. Estos bienes fueron valuados al valor de incorporación ajustados por el índice de precios al por mayor.

Cuentas/concepto	Total al 31/12/2003	Total al 31/12/2002
Terreno - Isla 132 Neuquén Capital	4.733.506,28	4.733.506,28
Proyecto Plan de Desarrollo Urbano	284.240,40	155.088,11
Obras y Trabajos de Urbanización	354.439,58	176.851,96
Total	5.372.186,24	5.065.446,35

Nota 2.5 Bienes Intangibles:

Los bienes intangibles corresponden a los gastos de organización que fueron valuados a su costo de incorporación reexpresados en moneda de cierre, menos las amortizaciones acumuladas

NOTA 3 - Composición de los principales rubros del Pasivo.

Nota 3.1 Deudas Comerciales:

Las deudas comerciales son todas en moneda nacional, no generan ningún tipo de interés y fueron valuados a su valor nominal conforme dispensa establecida por la Resolución 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén, su saldo se compone por:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25 de marzo de 2004)

Jorge Alberto Diez
Contador Público N° 120104
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Pesck
Presidenta

Fernando Mercán Ghislini
Síndico Titular

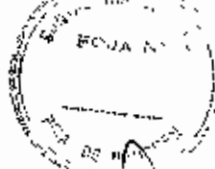
Roberto Fagnano
Síndico Titular

DR. JORGE DONALITO
CONTADOR PÚBLICO
DE LA PROVINCIA

Cesar Anibal Grass
Vice-Presidente

Fernando Gallo
Síndico Titular

EL GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE NEUQUÉN



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003



Nota 2.3 Bienes de Uso

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de incorporación al patrimonio, expresados en moneda de cierre conforme lo explicado en la Nota 1.2, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones fueron calculadas 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 mencionados, considerados a nivel global, no superan su valor recuperable haciendo uso de la opción que establece la Resolución N° 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén se ha considerado a los bienes de uso a nivel global.

Nota 2.4 Otros Activos

La finalidad de CORDINEU S.E. es la de generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, posibilitando la generación de un polo de desarrollo autosustentable. Bajo este marco se han incluido tres conceptos dentro de este rubro: a) Terreno: constituido por el aporte de la Isla N° 132 que realizó la Municipalidad del Neuquén, b) La activación de los gastos que implicaron el Proyecto "Plan de Desarrollo Urbano para la ribera del río Limay" y c) Las Obras y Trabajos de Urbanización, ejecutados y en ejecución hasta la fecha de cierre del ejercicio. Estos bienes fueron valuados al valor de incorporación ajustados por el índice de precios al por mayor.

Cuenta/concepto	Total al	Total al
	31/12/2003	31/12/2002
Terreno - Isla 132 Neuquén Capital	4.733.506,28	4.733.506,28
Proyecto Plan de Desarrollo Urbano	284.240,40	155.088,11
Obras y Trabajos de Urbanización	354.438,56	176.851,96
Total	5.372.186,24	5.065.446,35

Nota 2.5 Bienes Intangibles

Los bienes intangibles corresponden a los gastos de organización que fueron valuados a su costo de incorporación reexpresados en moneda de cierre, menos las amortizaciones acumuladas.

NOTA 3 - Composición de los principales rubros del Pasivo.

Nota 3.1 Deudas Comerciales:

Las deudas comerciales son todas en moneda nacional, no generan ningún tipo de interés y fueron valuados a su valor nominal conforme dispensa establecida por la Resolución 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén, su saldo se compone por:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25 de marzo de 2004)

Jorge Alberto Diez
Comitador Público Nacional -
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Pesek
Presidente

César Anibal Grass
Vicepresidente

Fernando Marcelo Ghisani
Síndico Titular

Fernando Gallo
Síndico Titular

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

EL COMODORO PROFESIONAL

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003



	Sin fecha de Vencimiento	Total al 31/12/2003	Total al 31/12/2002
Cuenta/Concepto			
Proveedores	5.346,81	5.346,81	819,75
Fondo Reparó Obras	-	-	1.760,97
Total	5.346,81	5.346,81	2.580,72

Nota 3.2 Provisiones:

El monto expresa el saldo nominal al cierre, valuado conforme dispensa de Resolución 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén Su saldo lo integran

	Vencimiento 1º Trim. 2004	Vto. 2º Trim. 2004	Total al 31/12/2003	Total al 31/12/2002
Cuenta/Concepto				
Provisión Deuda Contratistas y Proveedores	1.500,00	-	1.500,00	97.647,31
Provisiones impositivas	-	15.980,34	15.980,34	50.685,82
Total	1.500,00	15.980,34	17.480,34	148.333,13

Nota 3.3 Otras Deudas:

Se compone de la diferencia entre la valuación fiscal del aporte de la Municipalidad del Neuquén, y el monto del capital suscrito e integrado por la misma. La misma fue valuada a valor nominal según dispensa 350/03 del C.P.C.E. de Neuquén, no tiene fecha de vencimiento y no genera ningún tipo de intercds.

NOTA 4 - Composición de los principales rubros del Estado de Resultados.

Nota 4.1 Resultados Netos y Por Tendencia (sin incluir Recpam):

El rubro expone la diferencia entre:

	Total al 31/12/03	Total al 31/12/02
Cuenta/Concepto		
Intereses Ganados	17.559,93	19.681,28
Intereses Perdidos (Anexo VII)	-183,12	-168,39
Total	17.376,81	19.512,89

Nota 4.2 Recpam:

Se expone en este rubro, el resultado generado por la exposición a la inflación de los activos y pasivos monetarios durante el ejercicio 2003, aplicando el método explicado en nota 1.2. Deberá ingresarse en cuenta para su comparación con el ejercicio anterior, el carácter de extraordinario y la nota explicativa que se dio en tal ejercicio. (Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 25 de marzo de 2004)

Jorge Alberto Diaz
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II, Folio 141

Viviana Posel
Presidente

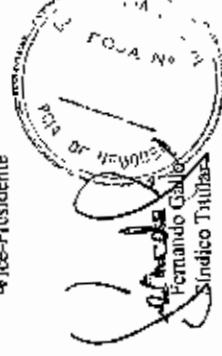
César Amel Oras
Vice-Presidente

Fernando Marcelo Galsusa
Sindico Titular

Marcelo Portera
Sindico Titular

SECRETARÍA GENERAL DEL GOBIERNO
COMUNIDAD DE LA PROVINCIA

COPIA DEL ORIGINAL



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003



Cuenta/Concepto	Total al 31/12/03	Total al 31/12/02
Recpam	47.313.43	-6.890.932.25
Total	47.313.43	-6.890.932.25

Nota 5 Fondos de Terceros a Aplicar:

Al cierre de Ejercicio, CORDINEU S.E. tiene en vigencia un contrato por el que es administrador de fondos de terceros, teniéndolo en una cuenta especial abierta al efecto en el Banco de la Provincia del Neuquén Pesos ochenta mil trescientos cuarenta y tres con veintidós centavos que no forman parte de su patrimonio pero sobre los cuales deberá rendir cuenta.

Nota 6 Notas al Estado de Flujo de Efectivo:

El Estado de Flujo de Efectivo no se presenta en forma comparativa con el correspondiente al ejercicio anterior, dado que la agrupación de las partidas no son comparables, debido a que éste es el primer ejercicio en el que se aplica la Resolución Técnica N° 19.

Nota 7 Comparación con ejercicios anteriores:

El usuario de la información expuesta en los presente Estados Contables, a los efectos de realizar evaluaciones comparativas con el ejercicio anterior, deberá tener en cuenta que los montos expuestos del ejercicio 2002 corresponden a un ejercicio irregular comprendiendo doce meses y cinco días.

Nota 8 Estados Contables en moneda histórica:

Se exponen a continuación los principales estados que surgen de la contabilidad de CORDINEU S.E., expresados a valor histórico:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25 de marzo de 2004)

Jorge Alberto Diez
Contador Público-Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Pasek
Presidente

Roberto Ferrero
Sindico Titular

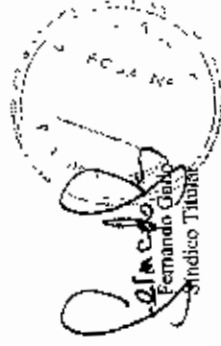
Cesar Antúnez Gass
Vices-Presidente

Lejandró Marcelo Ghislini
Sindico Titular

Fernando Ojeda
Sindico Titular

COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



CORDINEU S.F.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003



Nota 8.) Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2003 (Montos expresados en valores históricos)

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	168.244,52
Otros Créditos	2.957.040,73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.125.285,25
ACTIVO NO CORRIENTE	
Otros Créditos	149.988,58
Bienes de Uso	31.108,69
Inversiones	4.633.852,40
Bienes Intangibles	163,20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.815.112,87
TOTAL ACTIVO	<u>7.940.398,12</u>
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Deudas Comerciales	5.346,81
Deudas Fiscales	3.325,00
Otras Deudas	17.480,34
Provisiones	26.152,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE	
PASIVO NO CORRIENTE	
No existe	-
TOTAL PASIVO	<u>26.152,15</u>
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>7.914.245,97</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	<u>7.940.398,12</u>

Planteado al solo efecto de su identificación con el informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Juez
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Pesal
Presidente

Cesar Gabriel Grass
Vice-Presidente

Fernando Marcelo Ginskai
Síndico Titular

Fernando Chibio
Síndico Titular

Cf. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003

Nota 8.2 Estado de Resultados al 31/12/2003 (Montos expresados en valores históricos)



Ingresos	0,00
Costos	0,00
RESULTADO BRUTO	0,00
Gastos de Administración (Anexo VII)	-71.379,78
Gastos de Comercialización (Anexo VII)	-3.244,78
Resultados Financieros Netos y por Tenencia (Anexo VII)	17.466,68
Otros Ingresos y Gastos (Anexo VII)	-4.800,00
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-61.957,88
Impuesto a las ganancias	0,00
PÉRDIDA ORDINARIA	-61.957,88
PÉRDIDA FINAL DEL EJERCICIO	-61.957,88

ES COPIA DEL ORIGINAL

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 25 de marzo de 2004

Jorge Alberto Díez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén Tomo II Folio 141

Viviana Presic
Presidente

Oscar Aníbal Gass
Vice-Presidente

Fernando Marcelo Ghislanzoni
Síndico Titular

Roberto Ferrero
Síndico Titular

Armando Gatti
Síndico Titular

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



CORDINEU S.F.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2003

Nota 8.3 Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01/01/2003 y el 31/12/2003
(Montos expresados en valores físicos)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZ.	GANANCIAS RESERVADAS			REVALUO TECNICO	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES EJERCICIO ACTUAL
			RESERVA		REVALUO TECNICO			
			LEGAL	OTRAS				
Saldo al Inicio del Ejercicio	7.970.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.203,85	7.976.203,85	
Sub Total	7.970.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.203,85	7.976.203,85	
Resultado del ejercicio (Según Estado Respectivo)						-61.957,88	-61.957,88	
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	7.970.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-55.754,03	7.914.245,97	

FOLIO 103 CONTADOR PÚBLICO ORDINARIO



Firmado al solo efecto de su identificación en el informe del 23 de marzo de 2004

Jorge Alberto Díaz
 Contador Público Mecánico
 Universidad Nacional del Sur
 C.P. C.E. Neuquén Tomo VI Folio 141

Viviana Pezok
 Presidente

César Andrés Ojeda
 Vicepresidente

Fernando Marcelo Chistol
 Síndico Titular

Wilson Farnco
 Síndico Titular

Fernando Ojeda
 Síndico Titular

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GÉRAL. DE LA PROVINCIA





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BOLLARDO
CONTADOR EN LA PLATA



Nota 8.4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizando el 31/12/2003 (Montos expresados en valores históricos)

2003	
VARIACION DEL EFECTIVO	
Efectivo al inicio del ejercicio	29.561,58
Fondos al cierre del ejercicio	168.244,52
Aumento de los fondos	138.682,94
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO	
Actividades operativas	
Pago a proveedores de bienes y Servicios	-97.060,00
Pago reintegro fondo reparo obras	-1.785,00
Pago impuesto a las ganancias	-3.340,59
Pago impuesto a la ganancia subina presentada	-48.056,79
Pago iva	-1.314,05
Pago ingresos brutos	-30,00
Pago retenciones impositivas	-1.682,22
Pago anticipos y créditos impositivos	-68.632,80
Pago anticipo honorarios directores y síndicos	-17.498,12
Pago boletines Administración	-28.200,00
Pago de intereses y rescargos	-181,34
Pago Gastos publicidad	-2.794,78
Pago Gastos varios administración	-3.707,20
Pago Honorarios profesionales	-25.600,00
Pago impuesto al débito bancario	-533,16
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	-300.396,08
Actividades de inversión	
Recupero fondos inversión IADEP	747.423,20
Cobro intereses colocación IADEP	17.648,02
Pago colocación fondos IADEP	0,00
Pago compra bienes de uso	-18.339,98
Pago inversión en otros activos	-307.652,22
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	439.079,02
Actividades de financiación	
No existen	0,00
Flujo neto de efectivo por las actividades de financiación	0,00
AUMENTO DE LOS FONDOS	138.682,94

Firmado al solo efecto de su liberación con el informe del 23 de marzo de 2004

Jorge Alberto Daza
 Contador Público Neocatólico
 Universidad Nacional del Sur
 C.P.C.E. Neuquén Tupiza (Ejército)

Viterio Perik
 Presidente

César Agrón Grass
 Vicepresidente

Fernando Sullaco Thobar
 Síndico Titular



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de la
CORPORACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE NEUQUEN
SOCIEDAD DEL ESTADO (CORDINEU S.E.)

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 apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2003.-
- b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2003.-
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2003 y el 31 de Diciembre de 2003.-
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2003.-
- e) Notas I a 8 y Anexos II, III y VII.-
- f) Inventario al 31 de Diciembre de 2003.-
- g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2003.-

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 g) del punto I. Dicho examen fue realizado de acuerdo con las 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

Dr. JORGE DONALDO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



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 su 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.

XIII. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Por Decreto Nacional N° 1269/2002, de fecha 16 de Julio de 2002, en atención a: Que resulta necesario apuntalar el principio general de preservación y subsistencia de las empresas;

Que el inciso 5 del artículo 94 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales (t.o. 1984) y sus modificatorias, establece que la sociedad se disuelve por pérdida del capital social;

Que al referirse a la reducción del capital social, el artículo 206 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales (t.o. 1984) y sus modificatorias, establece que la reducción es obligatoria cuando las pérdidas insumen las reservas y el CINCUENTA POR CIENTO (50%) del capital;

Que atento la imprescindible precisión, veracidad y claridad en que se debe sustentar la confección de los estados contables, tomando en especial cuenta la función que cumplen en la tutela del crédito, resulta insoslayable que ellos reflejen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, variación que ha sido recogida por diversas normas sancionadas por el PODER EJECUTIVO NACIONAL tales como el artículo 4° del Decreto N° 214 del 3 de febrero de 2002 y sus modificatorios y el artículo 1° de la Resolución del MINISTERIO DE ECONOMIA N° 47 del 7 de febrero de 2002, sin que por ello haya sido vulnerado el artículo 10 de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, ratificado en su vigencia por el artículo 4° de la Ley N° 25.561 y sus modificatorias;

Que para lograr el objetivo mencionado resulta imprescindible, en forma urgente, registrar la variación citada, toda vez que ella ha sido suficientemente significativa, durante el primer trimestre del año en curso, como para alterar la exactitud de los estados contables; se dispuso suspender la aplicación del inciso 5 del artículo 94 y del

COMPTROLLER GENERAL OF THE REPUBLIC

COMPTROLLER GENERAL OF THE REPUBLIC




artículo 206 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales (t.o. 1984) y sus modificatorias, hasta el 10 de diciembre de 2003, Por consiguiente y no obstante superar el 50% del capital, la pérdida acumulada al 31/12/2003, por aplicación del Decreto Nacional N° 1269/02 no corresponde tratar la reducción del capital.


IV. DICTAMEN

- a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 25 de Marzo de 2004, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la CORPORACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO (CORDINEU S.E.) al 31 de Diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio Neto y de los orígenes y aplicaciones de fondos, 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 Directorio.

NEUQUEN, 25 de Marzo de 2004.-


Fernando Marcelo Ghislini
Abogado


Roberto Ramón Ferraro
Abogado


Fernando Daniel Gallo
Contador Público Nacional
Universidad de El Salvador
CPCENqn T°VI F°170

VALIDADO POR LA FIRMA QUE ANTECEDE CON
CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS
DEL CONSEJO PROFESIONAL DE
ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL
EN LA MATRÍCULA DE CONTADOR
FOLIO MO. VI. FOLIO FO. QUIEN ES
PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESIONAL DE ESTE CONSEJO.
DE NEUQUEN DE 2004




MARÍA INÉS FERRARO
SECRETARIA

Dr. JORGE COLLAZO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



INFORME DEL AUDITOR

A los Señores socios de
CORDINEU S.E.
Belgrano 398, Piso 11
Neuquén Capital



En mi carácter de Contador Público Independiente, informo a los señores socios sobre la auditoría que he realizado a los Estados Contables detallados en el Apartado I siguiente. Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por CORDINEU S.E.. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables, basado en mi auditoría con el alcance que menciono en el Apartado II.

II) ESTADOS AUDITADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2003.
- b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2003.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto, del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2003 y el 31 de Diciembre de 2003.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2003.
- e) Notas 1 a 8 y Anexos II, III y VII.

II) ALCANCE DE LA AUDITORÍA

He realizado mi examen de acuerdo con 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 su conjunto.

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 ni necesariamente permite, detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de las mismas, la razonabilidad de las estimaciones significativas hechas por la Empresa.

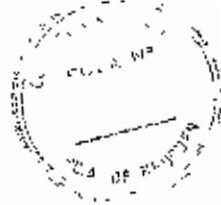
III) ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

El presente ejercicio económico es el primero en el que se aplican las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, y 19 de la F.A.C.P.C.E., las cuales han originado cambios en los criterios de exposición y valuación.

IV) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2003 de CORDINEU S.E., las variaciones en el patrimonio neto, los resultados y el flujo de efectivo por las operaciones del

Dr. JUAN CARLOS FERNANDEZ
ESTADOS CONTABLES DE LA EMPRESA



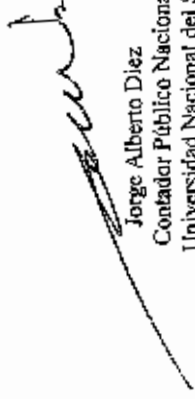
INFORME DEL AUDITOR

ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, aplicadas uniformemente con respecto a ejercicios anteriores, excepto por los cambios mencionados en el párrafo precedente que comparto por estar de acuerdo con las normas contables vigentes

V) INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

- a- Los Estados auditados surgen de los registros contables de CORDINEU S.E., los que han sido llevados de legal forma.
- b- Las operaciones que dan origen a los Estados Contables se encuentran asentadas en el libro Diario N° 1, rubricado por ante el Registro Público de Comercio con fecha 05 de Septiembre de 2002; y libro Inventario y Balances N° 1 rubricado con fecha 30 de Julio de 2002.
- c- Al 31 de Diciembre de 2003, CORDINEU S.E. no posee deuda con la AFIP por el Régimen Nacional de la Seguridad Social.

Neuquén, 25 de marzo de 2004.


Jorge Alberto Diez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Neuquén. Tomo II- Folio 141

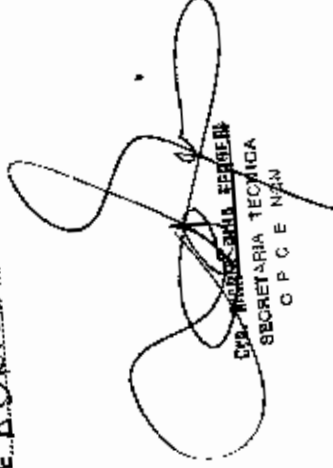
COPIA DEL ORIGINAL

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDEREA HA
SUFRIDA CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS
RESPECTIVOS DEL CONS JO PROF SIONAL DE
CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL
NEUQUEN, POR **DEL JORGE ALBERTO**
INSCRIPTO EN LA MATRICULA DE **CONTADOR**
ABRIL COMO **II** FOLIO **141**, QUEM ES
AUTORIZADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESION EN LA JURISDICCION DE ESTE COMANDO.

NEUQUEN, **28** DE **ABRIL** DEL **2004**

Cr. JORGE BONANITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA




Dra. PATRICIA MARÍA SEGRE
SECRETARÍA TÉCNICA
C P C E N E U Q



CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.

EJERCICIO 2003



CORFO S.A.

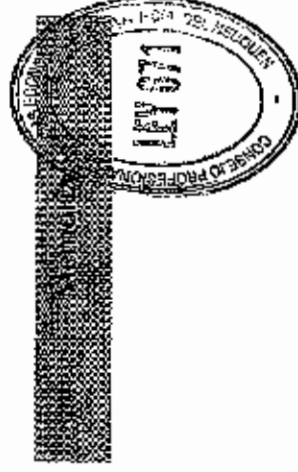
*Corporación
Forestal Neuquina*

MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de noviembre del 2003,
comparativos con el ejercicio anterior



CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.



Plantaciones:

Zona Norte:

Campo Los Llanos:

Se midieron las parcelas instaladas con cuyos datos se confeccionó el relevó forestal 2003.

Se realizaron como todos los años, la capacitación del personal de **Corfone S.A.** en control de incendios, dictado por brigadistas de la Dirección de Bosques de la Provincia.

Finalmente se convino con **Repsol YPF S.A.**, el traspaso del campo Buta Mallín a **Corfone S.A.** (por la no resolución de los problemas de escrituración, condición necesaria para poder seguir con un nuevo contrato de forestación), superficie que será compensada en Los Llanos. Con esta operación Corfone S.A. activa una superficie plantada en el año 1999, de excelente crecimiento y estado, que se valuará como un nuevo bien.

Se limpiaron los cortafuegos y se comenzó con un programa de poda general de las forestaciones presentes. Asimismo, se realizó un raleo selectivo de los rodales más antiguos, de los que se obtuvo la leña que distribuyó la empresa en la zona Norte.

Campo Nahueve:

Se continúan con tareas de limpieza de cortafuegos.

Se realizaron tareas de control y vigilancia.

Campo Arroyo Bodega:

Se realizaron tareas de control y mantenimiento.

Campo Las Ovejas:

Se concretó la transferencia de este predio al Municipio de Las Ovejas, por lo que no se registraron actividades.

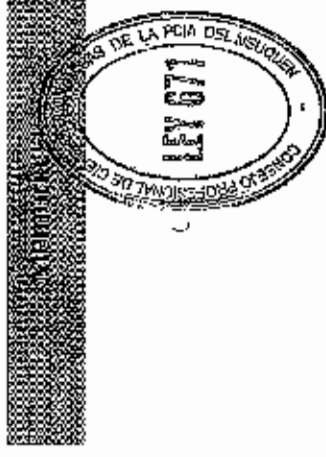
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.



Zona Centro:

Campo Litran:

Se mantuvieron las actividades de poda de los rodales que por su diámetro lo requerían.

Se comenzó con el reacondicionamiento de la casa del puestero, para mejorar la calidad de vida del mismo y su familia.

Campo Quillen:

Este año se realizó el operativo anual de extracción de leña junto al programa de poda y raleo forestal.

Las actividades previstas de este campo se retrasaron por el conflicto de servidumbre de paso planteado, realizando las actuaciones legales correspondientes.

Se realizaron tareas de control y vigilancia.

Campo Abra Ancha:

Se continuó con las intervenciones al bosque dentro del Programa Poda y Raleo, comenzándose con la poda en el sector alto del campo.

En base a la planificación efectuada, se realizaron obras de importancia y necesarias: Baños nuevos con sanitarios independientes y duchas, nueva cocina, nuevo comedor, nueva gamela con capacidad para 50 personas, reordenamiento de las playas de acopio y carga. Se comenzó con la consolidación de los caminos y sectores de tránsito pesado. Se adquirió una máquina cargadora con gancho forestal, necesaria por el incremento del material a procesar. Se incorporó una nueva pluma cargadora importada de Brasil. Se remodeló la oficina y las casas para el personal técnico.

Se está planificando una remodelación de las instalaciones existentes para aumentar su eficiencia y producción.

Campo Pulmarí (Relen y Relen Chico):

Se realizaron tareas de control y mantenimiento.

Se construyó una nueva gamela, con el fin de contar con instalaciones que permitan el alojamiento del personal que se destinará a podar. Se concluyó con la nueva casa del puestero.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

DR. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.



Zona Sur.

Campo Junín:

Se continúa con el programa de poda y raleo, de suma importancia en este campo para el control de Sirex.

Se limpiaron los cortafuegos y se reacondicionaron los caminos principales (enripiada) con el fin de aumentar su transitabilidad.

Se midieron las parcelas permanentes instaladas para la confección del relevúo forestal.

Se realizaron tareas de control y vigilancia.

Campo Lológ:

Se concluyó la construcción de la nueva gamela para alojar a 30 personas. Se comenzó con la planificación del nuevo tendido eléctrico, ya que el existente presenta serias deficiencias, no siendo segura su utilización.

Se midieron las parcelas permanentes instaladas para la confección del relevúo forestal.

Campo Fortín de La Piedra:

El mismo continúa bajo concesión de acuerdo al contrato vigente con la firma MAM S.A.

Plan de Manejo Quilantahue:

Se cumplió con el cupo de extracción de madera del presente año y se cumplieron todos los compromisos con Parques Nacionales.

Parte de la madera extraída fue trasladada al Parque Industrial para su aprovechamiento.

El Plan de Ordenamiento Quilantahue, entra en su último año de ejecución, para lo cual ya se entablaron conversaciones con APN, para que considere la adjudicación de una nueva área, o una ampliación de la existente.

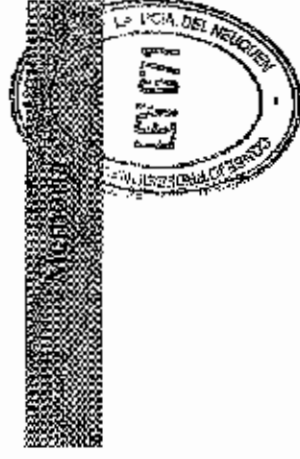
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.



Convenio Y.P.F. S.A. - Corfone S.A.

Se cumplió el contrato de mantenimiento por los predios Matlín Verde, La Escondida y Nahueve en el ejercicio 2003 y ha sido prorrogado por el término de un año por el ejercicio 2004. Por lo tanto se continuaron con las actividades básicas de mantenimiento: Mantenimiento de alambrados y tronqueros, Monitoreo de la existencia de plagas y enfermedades presentes en la plantación, Mantenimiento en buen estado de conservación de todos los inmuebles en los predios; Mantenimiento de caminos internos y perimetrales en condiciones aptas para su tránsito, Mantenimiento en buenas condiciones de limpieza y accesibilidad de las parcelas de muestreo permanentes instaladas por YPF S.A., Establecer en forma continua en el predio la dotación de personal y cantidad de recorredores aprobada en la propuesta técnica, Mantenimiento en adecuadas condiciones operativas del equipamiento para la detección y ataque inicial de incendios. Sin embargo, atento a exigencias contractuales y por los montos involucrados, YPF S.A. decide no seguir con la contratación directa con **Corfone S.A.** y llama a Concurso de Precios para el mantenimiento de los mismos campos, agregándose los campos Alicurá, y Loncopué I. En el mes de Junio de 2004 **Corfone S.A.** se presenta en el concurso "Mantenimiento de campos forestados - Unidad de Negocios Argentina oeste " - Concurso de Precios 53/4151/04.", resultando adjudicatario de dicho concurso.

Convenio San Jorge S.A.

El presente año culmina el convenio con las forestaciones que se están realizando en el predio denominado Loncopué II.

Para la superficie forestada en años anteriores (Loncopué I), Chevron solicitó a **Corfone S.A.** la presentación de una propuesta de mantenimiento, encontrándose ya formalizado el respectivo contrato.

Cabe mencionar que ya nos encontramos en tratativas para incorporar el campo Loncopué II- para su mantenimiento.

Prevención de Incendios:

Ante el pronóstico de sequías durante el verano, se intensificaron las tareas para la prevención de incendios y las capacitaciones correspondientes.

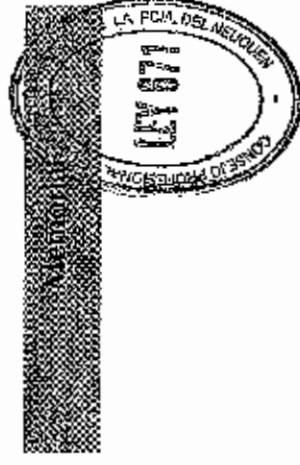
ES COPIA DEL ORIGINAL

DR. JORGE BOMAPITO
GOBERNADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.



Programa Poda y Raleo :

Como se describió en cada uno de los campos de la empresa, el programa de poda y raleo implementado continuó en el presente ejercicio. El mismo alcanzó a 350 has de raleo y a más de 600 de poda, estas últimas efectuadas en forestaciones que en el futuro brindarán madera de calidad libre de nudos.

Como punto inflexión sobre la metodología de trabajo, se continuó no solo con la capacitación constante de los contratistas, sino con el seguimiento y exigencia por parte de **Corfone S.A.** en lo referente al uso de los elementos de seguridad.

Programa Sirex :

Se continuó con la ejecución del programa, que después de tres años de implementado, arroja resultados optimistas.

Se capacitó personal de **Corfone S.A.**, en EMBRAPA (Brasil), especialistas en el tema. Se continuó con SENASA trabajando en el convenio Binacional SAG- Senasa- Corfone.

Los resultados de inoculación obtenidos son similares a los que se obtuvieron en otros países con una problemática similar.

Se están realizando las gestiones necesarias para hacer más ágil los aportes del programa, que dependen de la estructura del Ministerio de Producción.

Planta Industrial Junín:

Los trabajos realizados en el Parque Industrial Junín de los Andes son de suma importancia. La construcción de tres nuevos galpones para el acopio de materiales, el enripiado de los caminos internos, la construcción de una vivienda para personal técnico, la culminación de los sanitarios para el personal, instalación de un sistema integrado de prevención de incendios, son solamente algunas de las obras realizadas en el predio.

Debido al volumen de madera proveniente de las explotaciones Rosales, Quilánlahue, Junín de los Andes y Lolag, se están pidiendo cofizaciones para la adquisición de un nuevo aserradero, en reemplazo de las máquinas recuperadas del viejo aserradero de **Corfone S.A.**

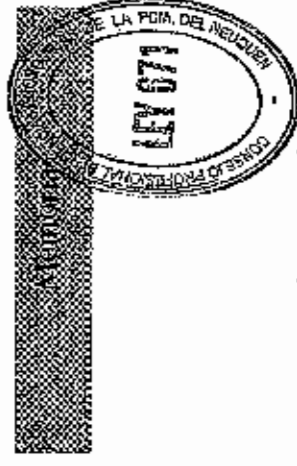
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARUTO
GOBERNADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.



Loteo Junín de los Andes (ex Aserradero):

De acuerdo con las exigencias del Municipio de Junín de los Andes, se compraron los materiales para la realización de las obras de agua, electricidad y cloacas necesarias, y su contratación culminándose con la aprobación por dicho Municipio de las obras mencionadas. A la fecha ya se encuentran vendidos el 80 % de los lotes.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Operativo Leña:

El Programa Poda y Raleo Forestal en los campos Abra Ancha, Junín, Los Llanos, Lolog y Rosales y las tareas de limpieza de los campos que se realizan todas las temporadas con el objeto de mejorar el estado sanitario y facilitar la conservación del bosque, permitió la extracción de material forestal nativo y cultivado de 34.000 M3 de los campos propios de la empresa.

Esta actividad permite aprovechar en forma racional el recurso, mediante la extracción de leña que se destina a las comunidades y áreas marginales de escasos recursos en época invernal, en el marco de Operativo Leña propuesto por el Gobierno Neuquino.

Es por ello que a través de **Corfone S.A.**, al poseer la logística necesaria para la distribución de la leña a los distintos lugares del interior de la Provincia; con el aporte provincial, ha prestado la asistencia a todos los habitantes que lo necesitan para cumplir eficazmente el programa aprobado.

Convenio Cámara Limay 2002-2003

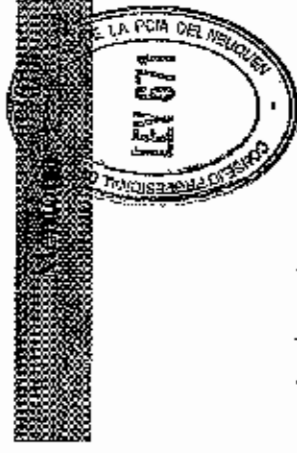
Se ha cumplimentado en el ejercicio 2003 el Convenio Plan de Innovación Productiva y Reconversión Frutícola 2002-2003 - 500 has de fecha 7/09/02 Producción de 500 Has. para la reactivación frutícola de la Provincia del Neuquén, el cual **Corfone S.A.** acepto los aportes destinados para el cumplimiento del programa y el Acuerdo Complementario de fecha 29/11/02, estableciendo que la gestión de compras y la entrega de los insumos y materiales, las realizará la **Cámara y Corfone S.A.**, previa conformidad del órgano de contralor del programa, esto es la Dirección Provincial de Producción, dependiente de la Secretaría de Coordinación y Producción del Ministerio Jefatura de Gabinete de la Provincia y de acuerdo a los aportes recibidos, abonará la facturación presentada en concepto de compras de insumos y materiales destinados a tal fin.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.



Agradecimientos

Corfone S.A. tiene el know - how necesario para la producción de plantas, implantaciones, manejo de bosques y desarrollo de proyectos forestales llave en mano, la comercialización de productos y subproductos generados en nuestros aserraderos propios, la producción de semillas y el control de plagas. Todas estas actividades y procesos encuentran su materialización hacia el éxito por el gran apoyo y la constancia del personal tanto directivo, técnico, administrativo y de campo de la empresa, siendo necesaria la continua capacitación, para que **Corfone S.A.** se perfiló hacia la empresa forestal- industrial neuquina que todas queremos.

Es dable destacar el reconocimiento a nuestro principal accionista, el **Gobierno de la Provincia del Neuquén**, por el apoyo brindado de esta manera al sector forestal, como así también a organismos como la Dirección de Tierras y Dirección de Bosques de la Provincia, CIEFAP, APN y UNC.

El Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

DR. JORGE BONARUTO
GOBERNADOR GERAL DE LA PROVINCIA





CORFONE
CORPORACION FORESTAL NEUQUENA S.A.



DOMICILIO LEGAL

J. J. Lastra N° 2090 - Neuquén Capital

ACTIVIDAD PRINCIPAL

Forestación

INSCRIPCIONES

Registro Público de Comercio de la Pcia. de Neuquén
Del Estatuto N° 1 - F° 1/43 T° - V - año 1975.
del 02 de Enero de 1975

De las Modificaciones

22/12/75 - 02/05/77 - 30/05/78 - 17/1/78 - 02/04/80
01/10/81 - 12/12/83 - 06/11/85 - 27/12/89 - 02/07/90 - 15/08/91
16/12/92 - 21/06/93 - 28/03/94 - 09/06/95 - 27/06/95 - 15/11/95 - 29/03/99
22/06/00

Dirección Personas Jurídicas
Legajo N° 298.

Fecha de Vencimiento del Contrato Social
01 de Enero de 2075.

Ejercicio Económico N° 29 (Veintinueve)

Iniciado el 01 de Diciembre de 2002
Finalizado el 30 de Noviembre de 2003

Estados Contables Expresados en Moneda Homogénea (Pesos)

Composición del Capital Social

Ordinarias Clase A, VN \$1	33.244.979,000
Ordinarias Clase B, VN \$ 1	1.755.021,000
Total Suscripto	35.000.000,000
Ordinarias Clase A, VN \$1	33.244.979,00
Ordinarias Clase B, VN \$ 1	1.723.973,84
Total Integrado	34.968.952,84

Firmado al sola efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Gustavo C. Schlosman
Ing. Gustavo C. Schlosman
Presidente
CORFONE S.A.
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nq. T° VII F° 079

Fernando A. Garayo
Or. Fernando A. Garayo
SINDICO
C.P.C.E. Nq. T° V - F° 98 U.N.C.

Maria Rosa Zanini
Dra. Maria Rosa Zanini
SINDICO
S.P.C.E. Nq. T° VI - F° 370
ABOGADA GENERAL
C.P.C.E. Nq. T° VI - F° 117 UNC

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Estado de Situación Patrimonial
al 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior



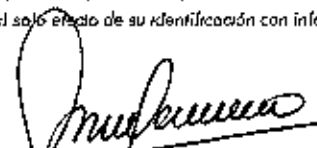
Dr. JORGE BONARITO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA


Activo	Notas	Anexos	2003	2002	Pasivo	Notas	Anexos	2003	2002
Activo Corriente					Pasivo Corriente				
Caja y Bancos	B.1		76.457,59	161.165,80	Deudas Comerciales	B.5.1.		867.768,96	1.604.537,03
Créditos por Ventas	B.2.1.		952.718,83	261.388,50	Deudas Financieras	B.6.1		379.247,11	173.260,91
Otros Créditos	B.3.1.		1.295.432,73	4.884.618,09 (*)	Deudas Sociales	B.7.		612.280,30	409.412,30
Bienes de Cambio	B.4.1.		587.014,68	448.840,54	Deudas Fiscales	B.8		42.149,53	16.636,47
					Otros Pasivos	B.9		200.589,32	15.084,66
Total Activo Corriente			2.911.623,83	5.756.012,93	Total Pasivo Corriente			2.102.035,22	2.218.931,37
Activo No Corriente					Pasivo No Corriente				
Inversiones		I	13.314,24	12.076,15	Deudas Financieras	B.6.2.		341.930,85	342.436,43
Otros Créditos	B.3.2.		32.744,39	33.009,71					
Bienes de Cambio	B.4.2.	v	56.898.393,37	48.144.515,25					
Bienes de Uso		II	7.926.904,56	6.973.851,20					
Total Activo No Corriente			64.871.356,56	55.163.452,31	Total Pasivo No Corriente			341.930,85	342.436,43
Total del Activo			67.782.980,39	60.919.465,24	Total del Pasivo			2.443.966,07	2.561.367,80
					Patrimonio Neto (Según Estado Respectivo)			331.930,85	342.436,43
					Total Pasivo + Patrimonio Neto			2.775.896,92	2.903.804,23

(*) Las importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables oportunamente aprobados por Asamblea

Las 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 11 de Agosto de 2004


Mariela Andrea Perino
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 079


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


Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 30 U.N.C.


Cr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 147 LINC


Cr. MARIA ROSA ZANINI
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 21 U.N.C.





CORFONE
CORPORACION FORESTAL MELUJUNA S.A.

Estado de Resultados

Por el ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2004
Comparativo con el Ejercicio Finalizado al 30 de Noviembre de 2003



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Por el Ejercicio Finalizado al :

Ventas Netas	(Anexo IV)	4.742.688,55	2.076.048,10
Costo de las Mercaderías	(Anexo IV)	(3.764.452,81)	(2.497.166,55)
Gastos de Administración	(Anexo III)	(1.110.371,01)	(841.444,44)
Gastos de Comercialización	(Anexo III)	(147.762,41)	(41.304,17)
Otros Ingresos	(Nota 10.1.)	363.102,55	1.152.930,92 (*)
Otros Egresos	(Nota 10.2.)	(260.882,67)	(84.652,48)

Resultados Financieros y por Tenencia

(Incluye el Resultado por Espección al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)

Resultados Financieros y por Tenencia	209.981,93	1.688.872,23
Rdos por Tenencia Plantaciones (Anexo V)	5.924.680,74	

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables oportunamente aprobados por Asamblea.

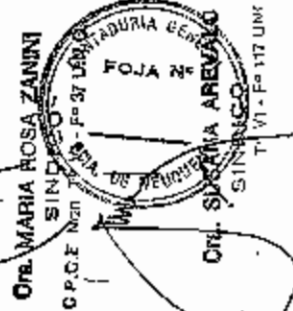
Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su ratificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Mauricio Pastore
Mauricio Pastore
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. T° VII - P° 079

Fernando Garayo
Cr. FERNANDO GARAYO
SINDECO
C.P.C.E. Nro. T° - P° 38 U.N.C.

Maria Rosa Zanini
Dra. MARIA ROSA ZANINI
SINDECO
C.P.C.E. Nro. T° - P° 37 U.N.C.
Dra. SILVANA AREVALO
SINDECO
T° VI - P° 117 U.N.C.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

del Ejercicio Comprendida entre el 01/12/2002 y el 30/11/2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior

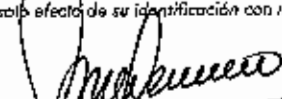
Dr. JORGE BONAJUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Saldo al Inicio del Ejercicio	35.000.000,00	36.153.323,00			(13.100.947,52)	58.052.375,48	51.983.852,10	(*)
Modificación Ejercicios Anteriores (Nota 1.5.)					305.721,97	305.721,97		
Saldo al Inicio Modificado	35.000.000,00	36.153.323,00			(12.795.225,55)	58.358.097,45	51.983.852,10	
Aportes Accionistas Clase A			1.023.932,00			1.023.932,00	4.920.961,73	
Resultado del Ejercicio					5.956.984,87	5.956.984,87	1.453.283,61	
Saldo al Cierre del Ejercicio	35.000.000,00	36.153.323,00	1.023.932,00	1.023.932,00	(6.838.240,68)	64.315.012,32	58.437.135,71	


(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables oportunamente aprobados por Asamblea.

Las 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 11 de Agosto de 2004.



Mariela Andrea Perino
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Centauro
C.P.C.E. Nq. T° VII F° 079


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


Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nq. T° V - F° 38 U.N.O.


Dra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nq. T° VI F° 11


Cr. MARIA ROSA ZANINI
SINDICO
C.P.C.E. Nq. T° VI - F° 38 U.N.O.





CORFONE
CORPORACIÓN FORESTAL NEUCUENA S.A.

Estado de Variación del

Capital Corriente

Por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Finalizado el 30 de Noviembre de 2002



Variación del Capital Corriente

Por el Ejercicio Finalizado el:

Capital Corriente al Inicio del Ejercicio	3.231.359,59	695.209,44
Modificación de Ejercicios Anteriores	305.721,97	
Capital Corriente Modificado al Inicio del Ejercicio	3.537.081,56	695.209,44

Aumento de Activos Corrientes	(2.844.389,10)	1.346.272,78 (*)
Aumento de Pasivos Corrientes	116.896,15	1.495.599,34
Variación del Capital Corriente	(2.727.492,95)	2.841.872,12

Causas de la Variación del Capital Corriente

Resultado Ordinario	5.956.984,87	1.453.283,61 (*)
Más: Gastos que no Significan Aplicación de Capital Cie		
Amortización de Bienes de Uso	272.780,83	216.905,00
Consumos Bienes de Cambio		818.133,15
Resultados Financieros por Pasivos No Ctes.		38.107,90
Amort. y otros Gastos al Costo de los Servicios	211.671,92	
Menos: Ing. que no Significan Origen de Capital Cie..		
Resultado Revalúo Forestal Plantaciones	(5.924.680,74)	(3.288.204,71)
Result. Inversiones No Corrientes	(1.238,09)	

Otros Orígenes

Conversión Créditos No Ctes. En Ctes.	265,32	
Aporte Accionistas	1.023.932,00	5.040.514,56
Conversión de Bs. De Cambio no Ctes. en Ctes.		762.228,15
Disminución de Créditos No Corrientes	39.281,56	
Venta de Bienes de Uso corto Plazo	751.244,36	419.438,81
Refinanciación Deuda a Largo Plazo	227.928,33	201.114,81
Venta de Campo		9.190,73

Otros Aplicaciones

Activación de Costos Plantación	(2.844.046,30)	(2.431.519,13)
Nuevos Créditos No Corrientes	(505,58)	
Adquisición de Bienes de Uso	(2.188.750,46)	(436.602,32)
Conversión Bs. de Cambio en No Ctes.	(213.079,41)	

(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables oportunamente aprobados por Asamblea.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables Firmado al día afecto de su elaboración con informe de fecha 17 de Agosto de 2004.

Maria Andrea Perino
Comisario Público Nacional
Unión Nacional del Comercio
C.P.C.E. Nqn. Tº VII. Fº 079

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

Cr. Fernando J. Garayo
SINDICO

C.P.C.E. Neuquén. Tº V - Fº 88 U.N.C. S.S.C. n. Tº VI - Fº 171.

DEL JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

Cte. MARIA ROSA ZANINI

Estados Contables

C.P.C.E. Neuquén. Tº V - Fº 88 U.N.C. S.S.C. n. Tº VI - Fº 171.





Par el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio anterior



ES COPIA DEL ORIGINAL

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 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 les 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 en moneda homogénea.

La Dirección de la Empresa, en cumplimiento de lo dispuesto por el Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, presenta los Estados Contables expresados en moneda homogénea del 28 de febrero de 2003.

Los saldos del ejercicio anterior han sido ajustados al solo efecto comparativo, en base al coeficiente arco hasta esa fecha.

El capital suscripto se ajusta por inflación desde la fecha de su suscripción.

1.2. Exposición

Los Estados Contables de la Sociedad, se han confeccionado de acuerdo a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 12 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por la Resolución 120 y 237 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. Se optó por presentar el Estado de Resultados conforme a la "Alternativa C" de la Resolución Técnica N° 9, en virtud que la segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, opción admitida por la Resolución N° 327 del C.P.C.E. de Nqn.. Debido a esta situación existe una limitación en la exposición de las causas generadoras del Resultado del Ejercicio. En cumplimiento de lo establecido por la Resolución N° 325 del citado Consejo Profesional, se deja constancia que no se utilizaron los criterios contables de excepción establecidas en la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E.

Los plazos de vencimiento para los cobros de los rubros del activo corriente, Cuentas por cobrar por ventas y Otros Créditos expuestos en las notas se producirán de la siguiente forma dentro del ejercicio

Créditos

1er., 2do.; 3er. y 4to. Trimestres: \$562.037,89.

Los plazos de cancelación de los rubros del pasivo corriente se producirán de la siguiente forma dentro del ejercicio.

Pasivo Corriente

1er. Trimestre: \$ 1.101.729,54; 2do.; 3ro.; y 4to. Trimestres: \$ 333.435,23.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Mariana Andrea Perillo
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VII F° 079

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

Ct. FERNANDO J. GARAYÓ
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° V F° 88 U.N.O. S.N.E. Nqn. T° VI - Pá 117 UNC

Sr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Cta. MARÍA ROSA ZANINI
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° V F° 87 U.N.O. S.N.E. Nqn. T° VI - Pá 117 UNC



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1.3. Criterios de Valuación

Los criterios de valuación utilizados para la presentación de los estados contables responden a los criterios establecidos en la Resolución Técnica N° 10 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por las Resoluciones N° 186, 187 y 218 del C.P.C.E. de Neuquén, modificada por la Resolución Técnica N° 12, de acuerdo a las siguientes pautas:

1.3.1. Caja, Bancos, Colocaciones de Fondos, Préstamos, Créditos y Pasivos en Moneda Nacional, sin cláusula de Ajuste.

Han sido valuados a su valor nominal, agregando, de corresponder, los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio.

1.3.2. Caja, Bancos, Créditos y Pasivos en Moneda Extranjera

Han sido valuados a su valor nominal, agregando los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio, de corresponder, convertidos al tipo de cambio (comprador o vendedor, para activos o pasivos, respectivamente) del Banco Nación Argentina, correspondiente al último día hábil del ejercicio

1.3.3. Bienes de Cambio y Costo de Ventas

Los Bienes de Cambio detallados en notas B.4.1. y B.4.2. (Otras Bienes de Cambio No Ctes.) han sido valuados a su valor neto de realización.

Los valores de los bienes de cambio detallados en el Anexo V-Plantaciones (y en la Nota B.4.2. plantaciones), se exponen a los importes resultantes del revatúo forestal practicado en el presente ejercicio económico, por profesionales peritos en la materia, considerando una curva de crecimiento para las plantaciones de 30 años. La diferencia surgida entre el valor técnico y el costo contable, luego de activaciones, ha sido incluida en la cuenta Resultado de Tenencia generado por activos.

Para la determinación del costo de venta los mismos están a su costo corriente. El valor actualizado de los bienes, no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

1.3.4. Bienes de Uso

Los bienes de uso se valúan a su costo original reexpresado en moneda homogénea, neto de las amortizaciones acumuladas. La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, sobre la base de su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor actualizado de los bienes, no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Financiado al completo de su identificación con informes de fecha 11 de Agosto de 2004

Mariana Andrea Perino
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. N° 17 P° 079

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

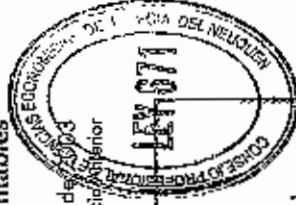
Dra. MARIA ROSA ZANINI
SINDICADO
C.P.C.E. N° 17 P° 87 U.M.C.
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Dr. FERRNANDO J. GARAYO
SINDICADO
C.P.C.E. N° 17 P° 89 U.M.C.
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





Por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior



1.4. Bienes de Disponibilidad Restringida

La sociedad ha gravado con derecho real de hipoteca un inmueble, garantizando el préstamo otorgado por el FONDEP (ley 1964), de \$380.200, y que fuera refinanciado durante el ejercicio anterior con el Instituto Autárquico de Desarrollo Provincial (I.A.D.E.P.) (Notas 6.1. y 6.2.)

1.5. Modificación de Ejercicios Anteriores

El Rubro "Resultados No Asignados" fue modificado para incluir una ganancias de \$ 305.721,97 en concepto de ajuste de ejercicios anteriores originados en la registración de un Recupero de Cargas Sociales por I.V.A. por esa importe.

Ajuste Otras Créditos Aumento de Activo Corriente 305.721,97

B. Composición de los Principales Rubros

1. Caja y Bancos

Corresponde al saldo de las cuentas que conforman el rubro, de acuerdo al siguiente detalle:

Caja	21.399,09	7.543,01
Fondo Fijo	4.858,63	5.061,33
B.P.N. Cuenta Corriente 085/3 J.D.A.	0,00	7.331,48
B.P.N. Cuenta Corriente 346/7 Aluminé	1.687,36	0,00
B.P.N. Cuenta Corriente 108918/4 Yviero	23.928,83	0,00
B.P.N. Cuenta Corriente 108918/5 Parque	2.311,99	0,00
B.N.A. 10791/4 Nqn.	19.580,69	12.261,87
Moneda Extranjera (US\$ 900= \$ 2,99 TC Cieme)	2.691,00	24.674,79
B.P.N. Caja de Ahorro Iecaps	0,00	104.293,32
Total	76.767,69	161.765,80

2. Créditos por Ventas

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

2.1. Corrientes

Deudores por Ventas	753.831,92	253.787,92
Valoras al Cabro	198.886,91	7.600,58
Total	952.718,83	261.388,50

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su reafirmación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Martina Andrea Perino

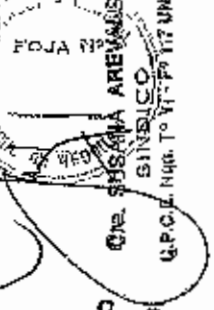
Martina Andrea Perino
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VII. P° 079

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

Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - P° 88 U.N.C.

Cr. MARIA ROSA ZANINI
SINDICO

Cr. SUSANA AREVALOS
SINDICO
G.P.C.E. Nqn. T° VII - P° 117 U.N.C.





Por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior

3. Otros Créditos

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

3.1. Corrientes		
Seguros a Devengar	63,93	909,88
Anticipo de Otros Gastos	64.892,54	12.112,81
Anticipo Proveedores	82.501,32	221.930,90
Anticipo a Contratistas	139.589,74	50.901,74
I.V.A. Crédito Fiscal Compras	60.095,67	47.477,20
Referenciación Impuestos	30.455,17	0,00
Saldo Fiscal I.V.A. Técnico	549.472,75	235.606,33
Saldo I.V.A. Directo	147.615,16	64.330,35
Saldo D.D.J.J. Ganancias	34.754,61	35.206,69
C.A.S.F.E.C.	7.280,00	17.264,36
I.V.A. Crédito Fiscal a Tomar Directo	43.266,11	0,00
Accionistas	31.047,16	3.033.811,17
Otros Créditos	80.657,36	334.025,45 (*)
Bienes de Terceros a Distribuir	0,00	779.635,44
Doc. A Cobrar Venta de Lotes	23.741,21	51.405,77
	12.295.835,75	17.333.677,02

3.2. No Corrientes

Otros Créditos No Corrientes	32.744,39	33.009,71
	32.744,39	33.009,71

4. Bienes de Cambio

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

4.1. Corrientes		
Producción Vivero Junín	362.479,02	327.088,38
Producción Vivero Las Ovejas	4.092,04	4.282,46
Producción Vivero Neuquén	2.118,95	0,00
Madera	102.339,08	31.743,52
Semillas	42.691,26	38.536,00
Rollizos	8.584,42	20.108,83
Leñas	0,00	2.863,01
Ornamentales	26.880,00	0,00
Postes	35.597,67	21.281,10
Varillas	1.906,56	2.254,08
Otros Bs. Cambio	325,68	683,16
	587.014,58	508.846,94

(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables continuamente aprobados por Asamblea.

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

Para más detalles consulte la modificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Marcela Andrea Perino
Comisario Público Nacional
Unión Nacional del Comercio
C.P.C.E. Nqn. T° VII F° 079

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

Ci. FERNANDO J. GARAYO
SINDICADO
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 38 U.N.O. C.P. DE NQN T° VI - F° 117 U)

(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables

MARIA ROSA ZANINI
SINDICADO
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 37 U.N.O.



FS CORPORA... NEUQUINA

Dr. JORGE BONALTO
SECRETAR GENERAL DE LA PROVINCIA



CORFONE
CORPORACIÓN INDUSTRIAL REFINADERA S.A.

Notas a los Estados Contables



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

4.2. No Corrientes		
Plantaciones - Según Anexo V	56.017.871,32	47.477.072,61
Otros Bs. de Cambio No Ctes.	880.522,05	667.442,64
	56.900.393,37	48.144.515,25

5. Deudas Comerciales

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

5.1. Corrientes		
Proveedoras Varios	416.191,24	1.166.727,00
Proveedores (Cheques Diferidos)	900,00	34.257,35
Contratistas a Pagar	108.339,87	111.020,54
Honorarios a Pagar	30.274,84	23.850,34
Plan Pagos E.P.E.N.	8.789,93	32.953,31
T.M.O.	0,00	28.534,23
Otros	919,01	926,46
Servicios a Pagar	46.788,88	16.089,15
Convenios Firmados	197.205,02	110.986,30
Otros Gastos a Pagar	58.360,17	79.192,35
	587.788,92	1.509.377,03

6. Deudas Financieras

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

6.1. Corrientes		
Préstamo Refinac. I.A.D.E.P.	47.097,85	75.156,60
B.P.N. Casa Matriz Adelantos en Cta. Cte.	332.149,26	98.104,31
	379.247,11	173.260,91

6.2. No Corrientes

Préstamo Refinac. I.A.D.E.P	258.715,59	277.906,01
Préstamos BPN-Copade (Huerto Semillero)	83.215,26	64.530,42
	341.930,85	342.436,43

CY. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GHAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Maria Andrea Perino
Ing. Gustavo C. Schlosman
Presidente
CORFONE S.A.

Fernando J. Garayo
Sr. Fernando J. Garayo
SINDICO
C.P.C.E. Nac. T. V - F. 80 U.N.I.C.

Maria Rosa Zavini
Dra. Maria Rosa Zavini
SINDICO
C.P.C.E. Nac. T. V - F. 80 U.N.I.C.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior



7. Deudas Sociales

El saldo se compone de la forma detallada o continuación:

Haberes a Pagar	160.435,94	115.638,76
O.S.E.C.A.C.	35.428,42	16.482,33
Provisión S.A.C.	77.316,68	47.401,11
Provisión Cargas Sociales S.A.C.	17.790,18	10.763,69
C.E.C.	8.082,76	4.861,62
A.N.S.A.L.	2.319,32	1.360,02
O.S.D.E.	2.369,10	4.422,86
O.S.D.E. Diferencia Afiliados	3.814,54	5.853,75
F.A.E.C.Y.S.	3.776,94	2.142,96
Federación de Comercio	2.903,16	2.059,24
Plan de Fac. Pago C. Soc.	88.502,25	86.472,91
C.A.S.F.E.C.	8.699,53	5.321,84
O.S.P.R.E.R.A	106.740,11	52.165,11
A.R.T.	5.898,80	3.523,03
Obra Social Personal Civil de la Nación	1.273,55	0,00
Otras Deudas	562,80	3.301,75
Otras Deudas Sociales	5.117,67	0,00
D.N.R.P	40.000,99	22.375,50
Seguros Sepelios O.S.P.R.E.R.A.	40.499,30	24.720,67
U.A.T.R.E.	748,26	545,15
Total	612.210,56	399.727,33

8. Deudas Fiscales

La cifra adeudada corresponde a los siguientes impuestos:

Retención Imp. Ganancias a Depositar	5.878,27	1.016,13
Retención Ingresos Brutos a Depositar	16.462,94	2.120,20
Otras Deudas	6.652,20	6.824,20
Impuestos a Pagar	13.156,12	6.675,94
Total	42.149,53	16.636,47

9. Otras Deudas Corrientes

El rubro se conforma de la siguiente forma

Dir. Prov. Tierras	13.405,62	13.514,24
Depósitos Judiciales a Pagar	1.297,28	1.570,42
Cámara Frut. del Limay	185.886,42	0,00
Total	200.589,32	15.084,66

Dr. JORGE BONALITO
GOBERNADOR GERAL DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004

Martela Andrea Portno
Martela Andrea Portno
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nap. 1° VII 1° 079

Ing. Gustav C. Schlesman
Ing. Gustav C. Schlesman
Presidente
CORFONE S.A.

Cr. Fernando J. Garayo
Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nap. 1° V - Ps 38 U.N.C.

Cr. Mariana Rosa Zanini
Cr. MARIANA ROSA ZANINI
SINDICO
C.P.C.E. Nap. 1° VII - Ps 117 BI

Cr. Susana Arévalo
Cr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nap. 1° VII - Ps 117 BI

EL GOBIERNO DEL ORIGINAL



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



10. Otros Ingresos y Egresos

Esta partida se conforma de la siguiente forma:

10.1. Otros Ingresos

Explotación Quilamlehue	12.747,47	10.796,39
Subsidio S.A.P.Y.A.	11.058,00	30.164,56
Subsidio lucha contra el fuego	21.472,21	37.699,20
Subsidio lucha contra las plagas	0,00	60.854,28
Recupero de Cargas Sociales por I.V.A	17.438,00	329.899,84 (*)
Resultado Venta de Bienes de Uso	161.320,50	626.762,00
Otros Ingresos	139.066,37	56.754,65
Total	500.802,55	1.163.825,92

10.2. Otros Egresos

Convenio Vialidad Pcial	11.878,71	5.741,93
Convenio Municipalidad de Junín	6.699,70	2.952,37
Convenio Plan Forestal Urbano	0,00	1.460,50
Convenio Dirección de Bosques	67.391,93	26.117,43
Convenio Municipalidad Aluminé	0,00	630,96
Donaciones	36.222,82	5.853,11
Otros Convenios	36.689,06	30.555,03
Otros Egresos	102.000,45	11.341,15
Total	290.882,67	103.632,48

C. Otras Consideraciones

1. Contingencias

La Sociedad mantiene los siguientes juicios:

- Chavol Patricia Inés y Otra sobre daños y perjuicios. El monto reclamado asciende a la suma de \$ 922.780.
- Villagra Hugo sobre daños y perjuicios. Monto reclamado \$ 680.049.
- Mosqueira Juan Alberto sobre interdicto de retener. Sin monto.

La Empresa no ha contabilizado previsión alguna por estos conceptos basada en la opinión de sus asesores legales, en el hecho de encontrarse los dos primeros juicios mencionados en la etapa inicial de los mismos en que no es posible determinar la probabilidad de ocurrencia ni la cuantificación de sus efectos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GÉN. DE LA PROVINCIA

(*) Los importes consignados fueron modificados al solo efecto comparativo y no implican cambios en los Estados Contables

oportunamente aprobados por Asamblea.

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

Firmado al solo efecto de validación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Mariela Andrea Pizarro
Mariela Andrea Pizarro
Cajalpatzen, Neuquén
C.P.C.E. Nqn. P° VII P° 079

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

Dr. MARIA ROSA ZANINI
SINDICADO
Nqn. P° VII P° 37 U.N.C. C.P.C.E. Nqn. P° VII P° 117 UN



Dr. FERNANDO J. BARAYO
SINDICADO
Nqn. P° VII P° 38 U.N.C. C.P.C.E. Nqn. P° VII P° 117 UN



CORFONE
CORPORACIÓN FORESTAL NEUCUQUÉN S.A.

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio anterior



2. Convenios por Cuenta y Orden de Terceros.

Por su posicionamiento en el mercado y su capacidad logística y administrativa la empresa fue elegida nuevamente durante el presente ejercicio para realizar la administración de los convenios Cooperativa Cámara del Limay y Operativo Leña. Del primero existe al 30/11/03 un saldo a distribuir de \$ 185.886,42 (Nota 9) a favor de dicha cooperativa.

3. Reestructuración Interna

La Dirección se encuentra analizando la reforma del sector administrativo-contable, para adecuarlo a las necesidades crecientes del resto de los sectores de la empresa. Uno de los objetivos involucrados en esta reestructuración es la implementación de una adecuada gestión de stock y costos; y de un sistema contable integral que permita un flujo de información adecuado para la toma de decisiones.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
COMPTROLLER GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al ser aprobado de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.

Manuela Andrea Peraino
Manuela Andrea Peraino
Legisladora Nacional
Unión Nacional del Comahua
C.P.C.E. Nqn. T° VII. F° 079

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

Fernando J. Barayo
Cr. FERNANDO J. BARAYO
SIMPLICO
C.P.C.E. Nqn. T° IV - F° 38 U.N. S.

Maria Rosa Zanini
Cra. MARIA ROSA ZANINI
SIMPLICO
C.P.C.E. Nqn. T° I.



C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 U

ES COPIA FIDEL DEL ORIGINAL


Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR SOCIAL DE LA PROVINCIA

Inversiones
Al 30 de Noviembre de 2003
del ejercicio comprendido entre el 01/12/02 y el 30/11/2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior

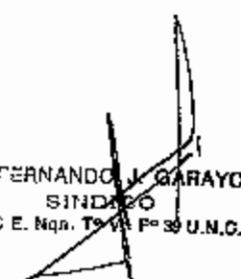
Inversiones							
Inversiones Corrientes							
No Existen							
Total							
Inversiones No Corrientes							
Participación en Otras Sociedades	Electricidad/Agua	13.314,24				13.314,24	12.076,15
Total							


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

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.


Mariela Andrea Perino
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 079


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


FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 30 U.N.C.


Crea. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 317 L.


Crea. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 317 U.N.C.


ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cf. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

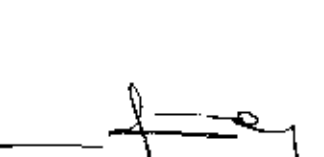
Bienes de Uso
al 30 de Noviembre de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2003	2002	2001	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Inmuebles	9.514.403,64	232.722,05	12.580,89	9.794.544,80	4.132.189,11	80.220,91	4.212.410,02	5.522.134,78	5.401.186,81
Muebles y Útiles	250.475,75	12.615,58	218,37	262.872,96	218.501,14	12.245,93	230.747,07	32.125,89	32.087,32
Máquinas y Equipos	2.252.157,48	399.891,29	4.913,54	2.586.625,23	1.852.700,72	147.973,85	2.000.674,57	585.950,66	400.864,85
Rotados	1.851.886,93	419.982,18	53.410,77	2.218.458,34	1.666.318,23	140.752,07	1.807.070,30	411.388,04	186.222,83
Instalaciones	2.266.704,80	331.095,55	749,93	2.597.550,41	1.637.546,89	65.530,92	1.708.077,81	894.472,60	651.375,69
Herramientas	83.676,85	3.447,33	0,00	87.124,18	65.912,88	6.234,29	72.147,17	14.977,01	17.826,59
Animales de Trabajo	16.738,09	0,00	0,00	16.738,09	16.476,33	256,76	16.738,09	258,24	258,24
Otros Bienes	11.409,76	0,00	0,00	11.409,76	8.280,51	541,06	8.821,57	2.588,19	3.049,62
Ganjos	88.937,02	0,00	0,00	88.937,02	50.265,18	878,91	51.144,04	37.792,98	38.309,20
Obras en Ejecución	165.384,24	849.506,48	679.870,86	335.019,86	0,00	0,00	0,00	335.019,86	165.967,22
Mejoras sobre Inmuebles Ter.	106.458,65	0,00	0,00	106.458,65	10.883,25	5.320,86	16.004,11	90.454,54	96.203,73
Total	15.084.104,00	1.096.517,46	17.244,05	18.043.734,30	9.633.947,49	1.929.935,52	10.611.962,74	7.233.303,53	6.511.572,74
Total al 30/11/02	16.549.524,47	1.945,22	0,00	16.566.522,85	9.318.525,25	1.929.935,52	10.611.962,74	7.233.303,53	6.511.572,74

Las 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 11 de Agosto de 2004.

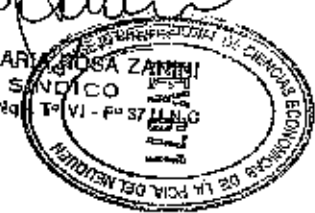

Mariela Andrea Perino
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VII - Pº 079


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


Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. Tº V - Pº 30 U.N.C.


Cr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. Tº VI - F - 17


Cr. MARIANOSA ZANNI
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Pº 37 U.N.C.



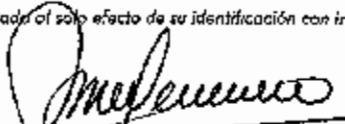

ES COPM FOLIO 001 ORIGINAL
Dr. JORGE BONAIUTO
 GOBIERNO GRAL. DE LA PROVINCIA

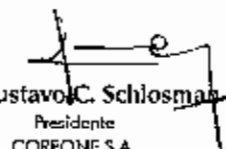
Costos y Gastos
 del Ejercicio comprendido entre el 01/12/02 y el 30/11/03
 Comparativo con el Ejercicio Anterior


	2002-2003	2003-2004	Diferencia	2002-2003	2003-2004
Sueldos	10.987,46	122.516,25			133.503,71
Cargas Sociales	2.219,62	33.092,14	3.490,54		38.802,30
Honorarios	400,00	39.434,49			39.834,49
Rep. Movilidad y Viáticos		7.383,77			7.383,77
Combustibles y Lubricantes	4.666,91	64.581,46			69.248,37
Fletes	2.688,65	23.671,55			26.360,20
Alquileres		158.538,24			158.538,24
Teléfono y Comunicaciones		16.038,40			16.038,40
Papelaría y Útiles de Oficina	559,30	3.885,77			4.445,07
Herramientas Menores	144,15	245,63			389,78
Impuestos		8.947,09			8.947,09
Seguros	2.657,56	3.783,36			6.440,92
Servicio de Vigilancia		13.667,15			13.667,15
Servicios (Agua, Luz, Gas, Tel)		3.448,17			3.448,17
Mantenimiento Instalaciones	298,34	11.424,17			11.722,51
Mantenimiento Edificios	168,67	7.671,09			7.839,76
Mantenimientos Muebles y Útiles		208,72			208,72
Mantenimientos Máquinas y Equipos	1.575,67	5.195,24			6.770,91
Mantenimiento Rodados		9.506,48			9.506,48
Mantenimiento Herramientas		173,80			173,80
Mantenimiento de Caminos		91,16			91,16
Comestibles	434,51	2.545,31			2.979,82
Vestimenta, Colchones, Etcétera	229,36	2.723,74			2.953,10
Productos Químicos	57.582,03	1.458,32			59.040,35
Materia Prima Semillas	2.884,13				2.884,13
Subtotal	87.496,36	540.231,50	3.490,54	639.218,40	639.218,40

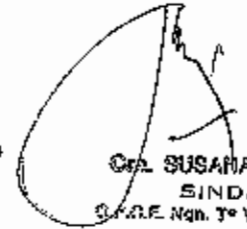
Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004.


Mariela Andrea Perino
 Concejal Pública Nacional
 Univ. Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Nqn. Tº VII - Fº 079


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


Cr. FERNANDO J. GARAYO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº V - Fº 39 U.N.G.


Cr. SUSANA AREVALO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Fº 117 U.N.G.


MARIA ROSA E. NIELI
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Fº 37 U.N.G.


ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

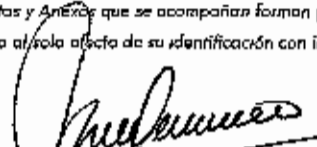
 Dr. JORGE DONALDO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Costos y Gastos
 (Continuación)
 del Ejercicio comprendido entre el 01/12/02 y el 30/11/03
 Comparativo con el Ejercicio Anterior


	2002	2003	2002	2003
Materia Prima e Insumos Coníferas		7,66		7,66
Materia Prima e Insumos. Madero	332,83			332,83
Poda y Raleo				
Servicios Varios de Plantación	2.766,00	2.854,80		5.620,80
Elementos de Seguridad	2.641,39	324,55		2.965,94
Amortizaciones Bienes de Uso		272.780,83		272.780,83
Mantenimiento Animales de Trabajo		0,51		0,51
Suscripciones, Cursos, Capacitación		1.502,90		1.502,90
Patente de Rodados		143,88		143,88
Franqueo y Correspondencia		315,85		315,85
Refrigerio		2.614,93		2.614,93
Farmacia y Medicina		568,08		568,08
Avisos y Publicidad		1.938,83	144.271,87	146.210,70
Consumibles	159,63	3.437,36		3.596,99
Otros Gastos	438,25	82.631,06		83.069,31
Intereses y Actualizaciones Pagadas				125.081,45
Diferencia de Cambio				22.105,57
Gastos Bancarios				142.030,41
Otros Egresos Financieros				1.057,42
Gastos Aseradero y Parque Industrial		201.018,27		201.018,27
Totales al 30/11/2002	4.000,48	1.116.871,03	144.271,87	1.642.242,73
Totales al 30/11/2003	4.000,48	1.116.871,03	144.271,87	1.642.242,73


Las 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 11 de Agosto de 2004


Mariela Andrea Perino
 Contador Pública Nacional
 Univ. Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Nqn. T° VII F° 079


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


Cr. FERNANDO J. GARAYO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 36 U.N.C.


Cr. SUSANA AREVALO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 U.N.C.


Cr. MARIA ROSA ZANINI
 C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 U.N.C.

ES COPIA F.F. DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA EMPRESA

Ingresos por Ventas (de bienes y servicios) y sus Costos
 Al 30 de Noviembre de 2003
 del ejercicio comprendido entre el 01/12/2002 y el 30/11/2003
 Comparativo con el Ejercicio Anterior

Detalle	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
I - Ingresos	58.728,40	132.985,16	44.133,92	102.375,00	16.880,52	463.068,12	23.986,74	842.157,86	3.900.530,69	4.742.688,55	2.076.048,10	
Existencias al Inicio	49.868,00	52.775,13	821.768,37	2.840,00	191.131,29	77.209,54	7.284,06	1.202.876,39				
Compras			245.708,80	40.200,00		27.257,88	28.018,00	341.184,68				
Costos (Anexo III)		81.927,18			11.907,28			93.834,46				
Resultado por Tenencia	10.485,37	(63.984,84)	523.833,73	(576,51)		36.757,83	591,56	507.107,14				
Producción	91.909,71	211.890,08	114.107,45	271.736,69	268.328,07	444.918,06	28.261,42	1.431.151,48				
Salidas a Plantación			(445.173,80)					(445.173,80)				
Consumo	(48.543,68)	(122.020,89)	(248.053,76)	(314.200,18)	(308.231,29)	(29.199,44)	(38.480,36)	(1.108.729,60)				
Existencias al Cierre	21.461,07	88.994,18	988.925,04	0,00	106.728,17	255.847,70	5.580,60	1.467.536,76				
Resultado Bruto	25.779,90	61.392,51	21.869,17	102.375,00	(39.826,56)	161.771,57	1.622,66	287.447,17	307.993,37	1.335,71	431.116,44	

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

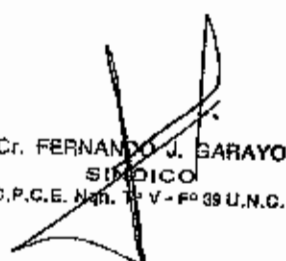
Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 11 de Agosto de 2004



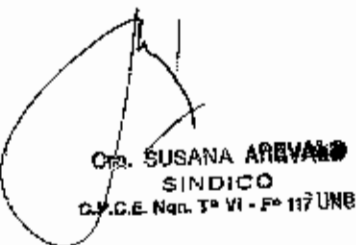
Mariana Andrea Perino
 Contador Pública Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Nqn. Tº VII - Fº 079



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



Cr. FERNANDO J. SARAYO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº V - Fº 38 U.N.C.



Cr. SUSANA AREVALO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Fº 117 UNB



Cr. MARIA ROSA ZANNI
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. Tº VI - Fº 37 U.N.C.



Mariela Andrea Perino

Contador Público Nacional



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 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- e) 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 la administración.

Durante el presente ejercicio **Corfone S.A.** realizó por cuenta y orden de terceros la gestión del Operativo Laña y el Convenio con la Coop. Cámara del Limay; para estas dos gestiones mi examen se limitó a una revisión selectiva de las facturas originales de compra y venta y a las transferencias bancarias recibidas desde la Tesorería General de la Provincia; única documentación a la que tuve acceso.

Las plantaciones contabilizadas dentro de Bienes de Cambio No Corrientes se exponen a los valores resultantes del revalúo forestal realizado por un 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 los 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 lo circularizado e implica un alto costo administrativo y monetario. Me he satisfecho de dichos saldos por procedimientos alternativos de auditoría.

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBLICO EN LA PROVINCIA

Mariela Andrea Perino
Mariela Andrea Perino

Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. 70-VII Pº 079



ES COPIA DEL ORIGINAL

Mariela Andrea Perino
Contador Público Nacional



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN:

Tal como se expone en la nota C.2. Contingencias a los Estados Contables, la sociedad mantiene juicios por \$ 1.602.829. 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

A la fecha de emisión del presente informe se encuentra en trámite de inscripción en los organismos de control el aumento de capital suscripto por Asamblea General Ordinaria N° 48.

IV. DICTAMEN

En mi opinión, basada en mi trabajo y en el informe del Ing. Forestal, sujeto a los efectos que sobra los Estados Contables pudieran tener las situaciones descriptas en los apartados II y III (primer párrafo) 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 2003 y de 2002; los resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio Neto y la variación de su capital corriente por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables vigentes aplicadas uniformemente con respecto al ejercicio anterior.

V. INFORMACION 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 \$ 88.502,25 a favor del Sistema Único de Seguridad Social, devengada y no exigible a esta fecha.

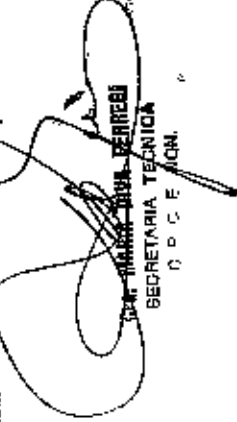
NEUQUEN, 11 de Agosto de 2004.



Mariela Andrea Perino
Comador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VII P° 079

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON CUERDA CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS RESPECTIVOS DEL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN, POR ~~PERINO, MARIELA ANDEA~~ **PERINO, MARIELA ANDEA** INSCRIBIDA EN LA MATRICULA DE CONTADORES EN EL N° ~~111~~ **111** FOLIO ~~108~~ **108**, QUIEN ES HABILITADA PARA EL EJERCICIO DE LA PROFESION EN LA JURISDICCION DE ESTE CONSEJO NEUQUEN, EN LA FECHA DE ~~11 de Agosto de 2004~~ **11 de Agosto de 2004**




SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN



Señores Accionistas de
Corfone S.A.



ES COPIA DEL ORIGINAL

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 2003.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de Noviembre de 2003.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el Ejercicio finalizado al 30 de Noviembre de 2003.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003.
- e) Notas y Anexos correspondientes.
- f) Inventario al 30 de Noviembre de 2003.
- g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 2003.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

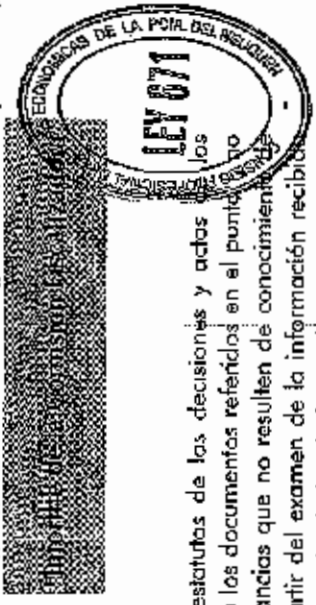
En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los 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 actos y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

Dr. JOSEP BONAFINA
SECRETARIO GENERAL DE LA PROPIEDAD





La calificación o la adecuación de la ley y los estatutos de las decisiones y actos
órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto
se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento
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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Tal como se expone en la nota C.2. Contingencias a los Estados Contables, la sociedad
mantiene juicios por \$ 1.602.829. 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.
A la fecha de emisión del presente informe se encuentra en trámite de inscripción en los
organismos de contralor al aumento de capital suscripto por Asamblea General Ordinaria Nº
48.

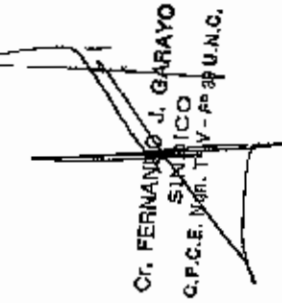
IV. DICTAMEN

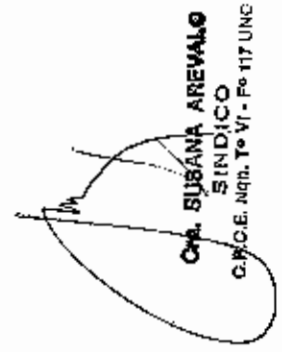
d) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha
11 de Agosto de 2004 y sujeto a los efectos que pudiera tener la situación descripta
en el apartado III (primer párrafo) de este informe, los Estados Contables citados
presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial
de **Corfane S.A.** al 30 de Noviembre de 2003, los resultados de sus operaciones, las
variaciones en su Patrimonio Neto y del Capital Corriente, 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 Directorio.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENRAL DE LA PROVINCIA

NEUQUEN, 18 de Agosto de 2004.


Cr. FERNANDO J. GARAYO
SINDICO
C.F.C.E. Nqr. T-VI - Pp 29 U.N.C.


Dra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.F.C.E. Nqr. T-VI - Pp 117 UNG


Dra. MARIA ROSA ZANINI
SINDICO
C.F.C.E. Nqr. T-VI - Pp 37 U.N.C.



MERCADO CONCENTRADOR DEL NEUQUEN S.A.

EJERCICIO 2003



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.
Ruta 7 Km 5 - Centenario - Provincia del Neuquén



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

MEMORIA

Y

ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ECONÓMICO N° **14**

INICIADO EL 01 DE JULIO DE 2002
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2003





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén



DOMICILIO LEGAL

Ruta 7 Km 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

ACTIVIDAD PRINCIPAL

Mercado Concentración Frutas y Hortalizas

INSCRIPCIONES

Registro Público del Estatuto N° 60 - F° 284/307 - Tomo II - Año 1990
Vencimiento 11 de Abril de 2089

EJERCICIO ECONÓMICO N° 14 (catorce)

Iniciado el 01 de Julio de 2002.
Finalizado el 30 de Junio de 2003.

Estados Contables en Moneda Homogénea Expressados en Pesos del 30/06/03

Capital Social

Acciones 25.000.000.

	\$ 2.500,00
	\$ 2.500,00

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buñuel
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° I F° 120

Cr. Guillermo C. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM

Patricia G. Busamía
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 046

Silvia M. Antinori
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 109

Juan Carlos Della Gaspera
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° II F° 116

EB 0001.001.001.001.001.001

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Dr. JORGE BORRILLO
CRISTÓBAL BARRA DE LA FIGUEROA

Estado de Situación Patrimonial

A) 30 de Junio de 2003
(Comparativo con el Ejercicio Anterior)



Activo	Notas	Anexos	30/06/03	30/06/02	Pasivo	Notas	Anexos	30/06/03	30/06/02
Activo Corriente					Pasivo Corriente				
Caja y Bancos	1.3.1.	- 3.1.	72.591,39	29.898,09	Cuentas por Pagar	1.3.1.	- 3.6	32.422,11	30.273,33
Cuentas a Cobrar Comerciales	1.3.1.	- 3.2.	134.499,10	152.480,90	Otras Deudas	1.3.1.	- 3.7.	21.872,93	23.603,12
Otras Cuentas por Cobrar	1.3.1.	- 3.3.	1.108.599,74	1.148.842,43	Rem. y Cargas Sociales	1.3.1.	- 3.8	16.867,89	20.900,93
Inversiones	1.3.1.	- 3.4.	149.045,40						
Total Activo Corriente			1.464.735,63	1.331.221,42	Total Pasivo Corriente			71.162,93	74.777,38
Activo No Corriente					Pasivo No Corriente				
Bienes de Uso	1.3.2.	- 3.5.	4.679.382,75	4.542.484,06	Préstamos	3.9.		4.840.601,09	4.840.601,09
Total Activo No Corriente			4.679.382,75	4.542.484,06	Total Pasivo No Corriente			4.840.601,09	4.840.601,09
					Total del Pasivo			4.911.764,02	4.915.378,47
					Patrimonio Neto (Según Estado Respectivo)			1.282.354,06	938.327,01
Total del Activo			6.144.118,38	5.873.705,48	Total Pasivos y Patrimonio Neto			6.144.118,38	5.873.705,48

Las 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 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buño
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº I Fº 120

Patricia G. Busamia
Contrador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 046

Silvia M. Antinori
Contrador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 109

Juan Carlos Della Gaspera
Contrador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116

Guillermo C. Koenig
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 30
Mercado de Concentración del Neuquén SAPEM



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.F.E.M.

Ruza 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Estado de Resultados

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003
(Comparativo con el ejercicio anterior)



Servicios	(Nota 5.)	395.177,36	352.518,84
Costo de Servicios	(Anexo II)	(333.618,75)	(295.901,97)
Gastos de Administración	(Anexo III)	(151.744,33)	(157.533,09)
Otros Ingresos	(Nota 6.)	87.485,39	11.179,35
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo III)		(3.022,32)	(11.914,89)

(Incluye el Res. por Exp. al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAFITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas y Anexos que se ocupan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buriol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº I Fº 120

Patricia C. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº W Fº 046

Cr. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Bign SAPEM

Juan Carlos Della Caspara
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Dr. JORGE FONARILLO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

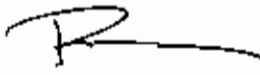
Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003
(Comparativo con el Ejercicio Anterior)

	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Saldo al Inicio del Ejercicio Según Estados Contables del Ejercicio Anterior	2.500,00	185.864,92	6.492.077,58	45.739,51	783.386,01	(6.551.241,01)	958.327,01	957.987,95
Aporte Irrevocable			70.000,00				70.000,00	101.990,81
Fondos Reintegrables					209.750,00		209.750,00	
Resultado del Ejercicio						(5.722,65)	(5.722,65)	(101.651,75)
Saldo al 30 de Junio del Ejercicio	2.500,00	185.864,92	6.562.077,58	45.739,51	993.136,01	(6.556.963,66)	952.604,36	856.336,20

Las 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 18 de Septiembre de 2003


Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº I Fº 120


Patricia G. Busamia
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 046


Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 109


Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116


Guillermo G. Rodríguez
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Canteoano - Provincia del Neuquén

Estado de Variación del

Capital Corriente

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003
[Comparativo con el Ejercicio 2002 anterior]



Variación del Capital Corriente

Capital Corriente al Inicio del Ejercicio	1.256.444,04	1.391,05
Aumento de Activos Corrientes	191.738,70	14.223,90
Disminución de Activos Corrientes	(58.224,49)	(270.961,55)
Aumento de Pasivos Corrientes	(2.148,78)	(1.135,08)
Disminución de Pasivos Corrientes	5.763,23	123.265,03
Capital Corriente		
Disminución	(60.373,27)	(272.096,63)
Aumento	197.501,93	137.488,93
Disminución del Capital Corriente	137.128,66	(134.607,70)
Capital Corriente al Cierre del Ejercicio	1.393.572,70	1.256.444,04

De las Variaciones del Capital Corriente

Ventas		
Servicios	395.177,36	352.518,84
Otros Ingresos	87.485,39	11.179,35
Costos	482.662,75	363.698,19
Por Servicios	(302.650,49)	(276.527,73)
Gastos		
de Administración	(149.924,95)	(156.343,57)
Otros Egresos	(3.022,32)	(11.914,89)
	(455.597,76)	(444.786,19)
Gastos e Ingresos que no Significan Aplicaciones u Orígenes	(21.883,04)	(146.700,74)
	(477.480,80)	(591.486,93)

Capital Corriente Originado en Op. Ordinarias 5.181,95 (227.788,74)

Otras Causas de Variaciones del Capital Corriente

Orígenes		
Aportías Irrevocables	279.750,00	101.990,81
Aplicaciones		
Adquisición de Bienes de Uso	(147.803,29)	(8.809,77)

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 18 de Septiembre de 2003.

Luis Rodolfo Buñuel

Comptador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. 1º IV 1º 20

Patricia G. Busamía

Comptador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1º IV 1º 046

Cr. Julián G. Koenig

PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEMA

Juan Carlos Della Gaspera

Comptador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1º II 1º 134

BO COMPTADOR PÚBLICO NACIONAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Septiembre de 2003



1. Normas Contables

Las normas contables relevantes aplicables a los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron.

1.1. Base de Preparación de los Estados Contables

En el presente ejercicio económico se continúa con la aplicación del ajuste para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo de la moneda. Por lo tanto los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E., y aplicando como índice corrector el de precios internos al por mayor publicado por el I.N.D.E.C.

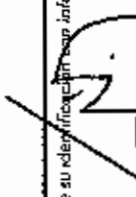
1.2. Normas de Exposición

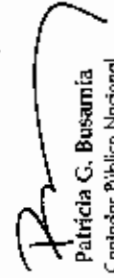
A los efectos de la presentación se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 12 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas mediante Resoluciones N° 120 y 237 del C.P.C.E. del Neuquén, y se aplicó la Alternativa "C" de exposición del Estado de Resultados, en virtud que la segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, opción admitida por la Res. 327 del C.P.C.E. de Nqn. Debido a ésta situación existe una limitación en la exposición de las causas generadoras del resultado del Ejercicio. En cumplimiento de lo establecido por la Res. N° 325 del C.P.C.E. de Nqn., se deja constancia que no se utilizaron los criterios contables de excepción establecidos por la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E.

1.3. Criterios de Valuación


Los criterios de valuación utilizados, responden a los establecidos en la Resolución Técnica N° 10 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por la Resolución N° 186 y modificatorias del C.P.C.E. de Neuquén y de acuerdo a la Resolución Técnica N° 12, adoptada por el C.P.C.E. de Neuquén mediante Resolución N° 237, que modifica parcialmente las normas contables profesionales relativas a los criterios de valuación y exposición.

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 18 de Septiembre de 2003.


Luis Rodolfo Buño
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° I P° 120


Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV P° 046


Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn. SAPEM


Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° II P° 116

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003



1.3.1. Créditos y Deudas

Han sido valuados a su valor nominal reexpresado en moneda de cierre.

1.3.2. Bienes de Uso

Los bienes de uso han sido valuados a su costo original reexpresado en moneda homogénea, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones fueron calculadas mediante el método de línea recta, en base a su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir su valor al final de la vida útil estimada. El valor de los Bienes de Uso no excede, en su conjunto, su valor de utilización económica.

Respecto al rubro obras en curso como su costo histórico ajustado supera el valor recuperable se regulariza su valuación hasta ese límite.

3. Composición de los Principales Rubros

3.1. Caja y Bancos

Caja y Fondo Fijo	790,49	1.183,29
B.P.N. Cuenta Corriente	46.196,19	9.620,30
B.P.N. Lecops	5.256,44	
Recaudaciones a Depositor	20.348,27	19.094,50
Total	71.591,39	30.908,59

3.2. Cuentas por Cobrar Comerciales

Deudores por Expensas	15.728,56	27.819,36
Deudores por Cobranzas	118.770,54	124.661,54
Total	134.509,10	152.480,90

Este rubro se ha valuado a su valor nominal operando su vencimiento en el primer trimestre del siguiente ejercicio, en lo que respecta a deudores por servicios. Para los otros deudores no se ha establecido fecha cierta de cobra.

Firmado al solo efecto de su identificación del informe de fecha 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buño
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Nº 1 Pº 1/20

Carlos Guillermo G. Kocinig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM

Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Nº W Pº 046

Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Nº N Pº 109

Juan Carlos Della Gaspará
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Nº B Pº 116

Dr. JORGE LOPEZ
CONTADOR GRN. DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables



Por el ejercicio finalizado el 30 de Septiembre de 2003

3.3. Otras Cuentas por Cobrar

Accionistas	199.850,87	212.781,22
I.V.A. - Saldo a Favor	811.343,87	895.618,73
A.N.Se.S.: Reintegro Asignaciones Familiar	8.228,90	8.577,66
Anticipo de Impuestos	22.590,27	24.083,06
Productores Fondos Reintegrables	57.521,72	
Documentos a Cobrar	9.064,11	7.781,76

En este rubro, salvo los reintegros por asignaciones familiares que se prevase recuperar durante el siguiente ejercicio, el resto de las cuentas no tiene vencimiento establecido, dado el carácter de las mismas

3.4. Inversiones

Plazo Fijo Fondos Reintegrables 149.045,40

3.5. Bienes de Uso

Inmuebles y Otros 4.679.382,75 4.542.484,06

3.6. Cuentas por Pagar

Proveedores de Servicios 32.422,11 30.273,33

Este rubro ha sido valuado a su valor nominal. Su vencimiento opera en el primer trimestre del ejercicio siguiente.

3.7. Otras Deudas

Proveedores en Gestión Judicial 21.872,93 23.603,12

El saldo por honorarios se cancelará en el primer trimestre del ejercicio siguiente. El resto no tiene fecha probable de pago

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 18 de Septiembre de 2003.

Luis Rodolfo Busal
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 120

Cr. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqo SAPSA

Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn T° IV F° 046

Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn T° IV F° 109

Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° II F° 116

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Julio de 2003



3.8. Remuneraciones y Cargas Sociales

Sueldos a Pagar	9.643,10	10.302,75
S.U.S.S. Aportes y Contribuciones	3.677,26	4.032,97
I.S.S.N. Obra Social	1.856,96	3.736,02
A.R.T., Seguros y Vales Alimentarios	916,48	820,76
Cuota Sindical y Otros	774,09	2.008,93

Sus saldos se cancelarán en el primer mes del ejercicio siguiente.

3.9. Corresponde al préstamo recibido de la Provincia del Neuquén de acuerdo a convenio de fecha Agosto/90 por decreto 2951/90 y 4654/90 y convenio financiación de obra 15/10/90.

Provincia del Neuquén	4.840.601,09	4.840.601,09
-----------------------	--------------	--------------

No tiene establecido un calendario de pagos.

4. Composición del Capital

Acciones Tipo A	1.458,50	1.458,50
Acciones Tipo B	1.041,50	1.041,50

5. Ventas Netas de Servicios

Expensas	344.098,57	276.483,15
Tasa de Ingreso	42.138,63	65.029,42
Tasa Playa Libre	7.206,54	8.074,90
Guías Frutihortícolas	1.733,62	2.931,37

Finalizado al solo efecto de su inscripción con informe de fecha 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buño

Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Nº 120

Cristóbal G. Koenig

PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM

Patricia G. Busamía

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Nº 046

Silvia M. Antinori

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Nº 109

Juan Carlos Della Gaspara

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº III Nº 116

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003



6. Otros Ingresos

Licitación de Boxes	12.111,12
Derechos de Adjudicación	1.601,10
Programa de Insumos Hortícolas	8.390,00
Inversiones Bancarias	3.544,11
Fondos Específicos	60.616,86
Otros	1.222,20
Total	6.652,63

7. Unidad de Medida

Los Estados Contables están expresados en moneda de curso legal (pesos).

8. Estados Contables sin Reexpresión a Moneda Constante

Se exponen a continuación en forma sintética los estados contables sin reexpresión a los fines que se estimen convenientes:

a. Estado de Situación Patrimonial

Activo Corriente

Caja y Bancos	72.591,39
Cuentas a Cobrar Comerciales	134.499,10
Otras Cuentas por Cobrar	1.108.599,74
Inversiones	149.045,40
Total	4.511.733,72

Activo No Corriente

Bienes de Uso	4.511.733,72
Total	4.511.733,72

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 19 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº IV. Pº 120

Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV. Pº 046

C. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mesa de Conciliación del Nqn SAPEM

Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº III Pº 116

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE FOMALTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA Pcia. del Nqn





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio



Pasivo Corriente	
Cuentas por Pagar	31.188,88
Otras Deudas	21.874,93
Remuneraciones y Cargas Sociales	16.932,21

Pasivo No Corriente	
Préstamos	4.840.601,09

Patrimonio Neto	
Aporte de los Propietarios Capital Suscripto	3.400.131,03
Reservas	732.109,29
Resultados No Asignados	(3.066.363,16)

b. Estado de Resultados

Servicios	406.000,56
Costo de Servicios	(342.094,03)
Gastos de Administración	(155.930,48)
Otros Ingresos	88.218,06
Resultados Financieros	(1.776,82)

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 18 de Septiembre de 2003.

Luis Rodolfo Buñot
Contador Pública
C.P.C.E. Nqn. T° I. P° 120

Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV. P° 046

Silvia M. Antinori
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV. P° 107

Cr. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEN

Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° II. P° 116

FO COPIA DEL BOLETIN OFICIAL

Cr. JORGE BONARUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA





ANEXO I

Bienes de Uso

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

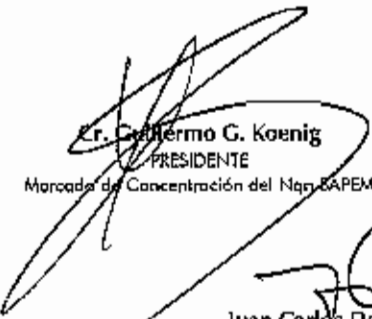
Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

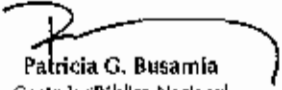
Descripción	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Muebles y Utiles	17.926,98	2.108,59	17.036,57	6.786,90	1.819,38	8.667,28	8.109,29	
Máquinas y Herramientas	40.474,13	3.101,86	35.535,99	97.166,80	4.207,30	41.475,78	2.062,28	
Instalaciones	178.566,55	125.162,98	309.729,53	89.908,62	22.047,88	111.956,50	191.773,03	
Cámaras Fugitivas	202.896,11	8.726,06	210.542,17	48.142,36	2.214,65	47.367,01	144.185,10	
La Barajonda	60.624,32		65.624,14	5.120,24	659,43	6.160,37	92.479,72	
Reclutas	17.306,02		17.306,03	8.621,72	1.739,00	13.430,77	6.275,23	
Otros en Curso	1.632.870,16	8.693,80	1.216.883,75				1.216.589,75	
Total	1.757.600,07	14.790,23	1.006.957,09	179.134,69	24.737,04	215.974,50	4.679.312,73	


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 18 de Septiembre de 2003.


Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° I F° 120


Dr. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM


Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 046


Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 109


Juan Carlos Della Casperra
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° II F° 116





MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

ANEXO II



Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio
2003
(Comparativo con el ejercicio anterior)

Costos de Servicios

Gastos de Funcionamiento

Sueldos y Cargas Sociales	177.550,73	181.472,91
Limpieza Naves	9.866,62	8.788,83
Reparaciones y Mantenimiento	26.883,31	18.930,52
Servicios (Luz, Gas, Agua, Etc.)	54.977,14	46.755,01
Publicidad y Propaganda	1.645,26	2.191,90
Servicio de Vigilancia	14.278,94	11.459,90
Inspección e Ingreso	13.020,59	1.481,17
Diversos	4.427,90	5.497,49
Indemnizaciones		19.374,24
Amortizaciones	30.968,26	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAMITO
CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

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 18 de Septiembre de 2003

Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 120

Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 046

Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 109

Cr. Guillermo G. Koenig
RESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM

Juan Carlos Della Gaspera
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

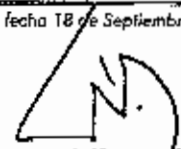
ANEXO III

Dr. JORGE BONAFINO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

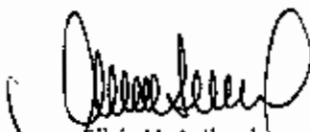
Gastos (Art. 64, Inc. B de la Ley 19.550)
Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003
(Comparativo con el Ejercicio Anterior)

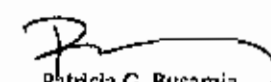
Categoría	Ejercicio 2003		Ejercicio 2002	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
Contribuciones y Cargas Sociales	83.036,29		86.707,40	
Papelería	5.037,92		5.320,37	
Impuestos y Tasas	2.379,93		9.492,95	
Franqueo, Teléfonos y Otros	4.255,67		4.234,43	
Viajes y Movilidad	7.758,81			
Refrigerio Buffet	2.206,60		2.745,81	
Honorarios Directores	21.027,17		29.856,79	
Honorarios Asesoramiento	19.370,14		14.859,30	
Comidas y Honorarios	1.828,45			
Seguros	3.029,03		3.198,81	
Amortizaciones	1.217,23			
Intereses y Gastos Bancarios				
Intereses y Recargos Fiscales y Provisionales	1.431,94		10.374,15	
Total	154.758,45		154.758,45	


Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 18 de Septiembre de 2003.


Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº I Nº 120


C. Guillermo G. Koenig
PRESIDENTE
Mercado de Concentración del Nqn SAPEM


Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Nº 109


Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Nº 046


Juan Carlos Della Gaspara
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Nº 116





Señores Accionistas del
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.

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 apartado II.


I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el Ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- e) Notas I a 8 y Anexos I a III.
- f) Los Estados y Anexos indicados precedentemente, comparativos con el ejercicio anterior.
- g) Inventario al 30 de Junio de 2003.
- h) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2003. (Se ha publicado por separado).

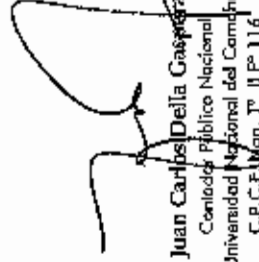
II. ALCANCE DEL EXAMEN

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 h) del punto I. Dicho examen fue realizado de acuerdo con las 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 configuran 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.


Patricia G. Busamía
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 046


Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 109


Juan Carlos Della Caspiaga
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





ES COMPLETO DEL ORIGINAL

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.

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo a lo establecido por las resoluciones técnicas vigentes.


III. DICTAMEN

- a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 18 de Septiembre de 2003, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del **Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.** al 30 de Junio de 2003, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio Neto y del Capital Corriente, 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 Directorio.

NEUQUEN, 18 de Septiembre de 2003.


Patricia G. Busamita
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 046


Silvia M. Antinori
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV Fº 109


Juan Carlos Della Cappa
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº II Fº 116

Dr. JORGE BONAIUTÓ
CONTADOR ENAL. DE LA PROVINCIA



Luis Rodolfo Buñol

Contador Público



Señores Accionistas del
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.

En mi carácter de Contador Público independiente informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables detallados en el apartado I siguiente del **Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.** , expresados en moneda homogénea al 30 de Junio de 2003.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por la administración de la sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables basada en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el apartado II, confeccionados de acuerdo a lo establecido por la Resolución N° 237 del C.P.C.E de Neuquén que aprueba la vigencia de la R.T. N° 12.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- b) Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- d) Notas y Cuadros Anexos al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- e) Estado de Variaciones del Capital Corriente por el ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2003 y 2002.
- f) Los estados e información complementaria - anexos y notas - indicados precedentemente, comparativos con el ejercicio anterior.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA:

Ha realizado mi examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las cuales 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.

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, ni necesariamente permite, 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.

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA


Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. N° 1 / 120



**INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO
PRODUCTIVO**

EJERCICIO 2003



**INSTITUTO AUTARQUICO
DE DESARROLLO
PRODUCTIVO**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADOS CONTABLES

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Correspondientes al ejercicio
finalizado el día 31 de Diciembre del 2003





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Denominación: Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

Domicilio Legal: Rivadavia 127 - 4° Piso- de la Ciudad de Neuquén Capital

Actividad Principal: Asistencia y Promoción del Desarrollo Productivo Provincial

Creado por Ley 2247 - Publicada en el Boletín Oficial del 31 de Julio de 1998

Cr. JORGE BONAJUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Por el ejercicio anual Nº 5 iniciado el 1° de Enero del 2003 al 31 de Diciembre del 2003, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Expresado en moneda constante (pesos) del 31 de Diciembre del 2003, fecha de cierre del último de ellos.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T. F. 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - F. 22
Universidad Nacional del Comahue
S C I O

FELIX RACCO
Tresdoble
2003



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**



**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003**

(expresados en pesos - Nota A.1.2 -)

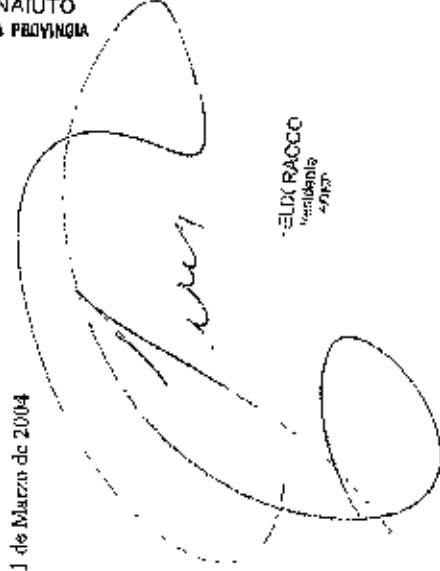
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

<u>ACTIVO</u>	<u>Al 31.12.2003</u>	<u>Al 31.12.2002</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	(Notas A 1.4.1 y B 1) 87.478,52	1.750.484,51
Inversiones	-	-
Créditos	(Notas A 1.4.2 y B 2) 16.213.627,37	16.802.789,29
Total del Activo Corriente	16.301.105,89	18.553.273,80
ACTIVO NO CORRIENTE		
Créditos	(Notas A 1.4.2 y B 3) 216.473.423,04	132.083.384,45
Inversiones	(Notas A 1.4.3 y B 4) 172.460.828,84	178.893.075,05
Bienes de Uso	(Nota A 1.4.4 y Anexo 1) 114.864,72	112.784,03
Total del Activo No Corriente	389.049.116,60	311.089.243,53
TOTAL ACTIVO	405.350.222,49	329.642.517,33

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T° 1° F° 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.B.S.A. Neuquén T° V - F° 22
Institución Nacional del Comahue
C.C.C.O


 Gr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

ELIX RACCO
Fiscaliente
4/12/04





**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003

(expresados en pesos - Nota A.1.2 -)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PASIVO	Al 31.12.2003	Al 31.12.2002
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Notas A 1.4.5 y B 5)	10.223,93	11.513,73
Deudas Financieras (Notas A 1.4.5 y B 6)	3.996.268,81	7.454.663,08
Deudas Laborales (Notas A 1.4.5 y B 8)	39.674,15	41.441,09
Deudas Fiscales (Notas A 1.4.5 y B 9)	13.419,81	1.998,64
Otras Deudas Corrientes (Notas A 1.4.5 y B 10)	629.302,40	731.355,62
Provisiones (Notas A 1.4.5 y B 12)	151.562,04	178.781,21
Total del Pasivo Corriente	4.840.451,14	8.419.753,37
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Financieras (Notas A 1.4.5 y B 7)	27.540.038,19	29.021.151,82
Otras Deudas No Corrientes (Notas A 1.4.5 y B 11)	65.680.000,00	230.223,88
Total del Pasivo No Corriente	93.220.038,19	29.251.375,70
TOTAL DEL PASIVO	98.060.489,33	37.671.129,07
PATRIMONIO NETO (s/ estado correspondiente)	307.289.733,16	291.971.388,26
TOTAL	405.350.222,49	329.642.517,33

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentados estados contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. R.U. - T. I.F. - 018
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Montevideo, T.V. - F. 22
Universidad Nacional del Comahue
S. C. I. A.

FELIX RAOCO
Presidente
UDSEP



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003

(expresados en pesos - Nota A.1.2 -)



Al 31.12.2003

Al 31.12.2002

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Resultados Ordinarios		
Ingresos Ordinarios	3.054.863,39	2.590.493,06
Gastos Generales		
Otros. Grales. Administración (Anexo II)	(2.273.752,40)	(14.184.701,31)
Cargo por Incobrabilidad	(12.155.949,91)	(1.481.612,27)
Otros. Grales. Comercialización (Anexo II)	(325.392,11)	(12.582.683,55)
	<u>(14.755.094,42)</u>	<u>(120.405,49)</u>
Resultado Ordinario Inversiones Permanentes (Nota 1.4.3 a))	(5.064.073,24)	(70.192.087,82)
Otros Ingresos y Egresos		
Rdo. Por Refinanc. y/o Cancelaciones	(123.778,01)	(3.538.567,63)
Subsidios Otorgados	(3.487.050,03)	(3.539.848,29)
Otros Ingresos	<u>378.562,36</u>	<u>1.280,66</u>
	<u>(3.232.265,68)</u>	
Resultados Financieros y por Tenencia (Incluye RECPAM)	7.666.732,14	(69.108.632,31)
Total Resultado Ordinario del Periodo	(12.329.837,81)	(154.433.496,01)
Resultado Extraordinario (Nota 1.4.3.b))	(1.348.128,14)	
RESULTADO DEL PERÍODO (Pérdida)	(13.677.965,95)	(154.433.496,01)

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados contables firmados al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

FELIX RACCO
Presidente
IDP

J. P. Bugner & Asociados
R.A. E.U. - T° 1 F° 018
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T° V - F° 22
Universidad Nacional del Comahue
310 C10



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003
(expresados en pesos - Nota A.1 2 -)

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN CHAL. DE LA PROVINCIA

Concepto	Aportes		Pérdidas/ Ganancias Acumuladas	Total	Total	
	Regalías	Del Tesoro		Otros Conceptos	Patrimonio Neto al 31.12.2003	Patrimonio Neto al 31.12.2002
Saldos al inicio del ejercicio	85.911.716,93		393.263.776,45	(187.204.105,12)	291.971.388,26	407.968.976,35
Modificación de Saldos al Inicio						
Saldos modificados	85.911.716,93		393.263.776,45	(187.204.105,12)	291.971.388,26	407.968.976,35
Capitalización Ley 2247, art. 14, inc b)	27.493.770,56				27.493.770,56	23.314.407,92
Otros Conceptos			1.502.540,29		1.502.540,29	
Aporte Capitalizado Dto. 2609/02					-	15.121.500,00
Resultado del período				(13.677.965,95)	(13.677.965,95)	(154.433.496,01)
Saldos al cierre del ejercicio	113.405.487,49		394.766.316,74	(200.882.071,07)	307.289.733,16	291.971.388,26

Los datos y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T. 1º 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T. V - P. 22
Universidad Nacional del Comahue
B. C. I. O.

FELIX RAGCO
Presidente
Iudice



INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003

A. Base de Confección de los Estados Contables

I. Normas Contables Aplicadas

I.1. Nuevas Normas Contables Aplicadas

Los Estados Contables de la Sociedad se han confeccionado de acuerdo a las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 modificadas por la Resolución N° 19 y las Resoluciones Técnicas 16, 17 y 18 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por la Resoluciones N° 329, 330, 337 y 350 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. Las mencionadas Resoluciones Técnicas 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.

I.2. - Consideración de 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 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 en moneda homogénea.

La dirección del organismo, en cumplimiento de lo dispuesto por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, presenta los estados contables expresados en moneda homogénea del 28 de febrero de 2003. De haberse expresado la información contable en moneda homogénea del 31 de Diciembre del 2003 se hubiera producido una desviación no significativa.

I.3. - Criterios de Exposición

El organismo decidió hacer uso de las dispensas establecidas por la Resolución N° 350 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén en las siguientes situaciones:

- No se presenta el estado de flujo de efectivo
- Comparación a nivel global del valor recuperable de los Bienes de Uso.
- No presenta información relativa a desvalorizaciones de activos.

Los datos comparativos del ejercicio anterior difieren de los Estados Contables originales debido a que en el período corriente se dan los siguientes hechos:

- Existe modificación de la información de ejercicios anteriores (Nota 1.4.6)
- Se hace uso de la dispensa otorgada por la Resolución 350 del C.P.C.E.N y no se presenta el Estado de Flujo de Efectivo.
- El ente implemento en el período corriente una modificación de plan de cuentas contable.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. R.U. - T° 1 F° 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T° V - F° 22
Universidad Nacional del Comahue
S.C.C.O.

FELIX RAICO
Presidente
11058



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2004.

Las adecuaciones de cifras que resultan de estos hechos son al sólo efecto comparativo con la información del ejercicio presente y no afectan a los estados contables del ejercicio anterior ni las decisiones tomadas en base a ellos.

1.4. - Criterios de Valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

1.4.1. - Caja y Bancos

Han sido valuados a su valor nominal.

1.4.2. - Créditos

Se valúan considerando:

- la medición original del activo;
- la porción devengada de cualquier diferencia entre ella y la suma de los importes a cobrar a sus vencimientos, calculada exponencialmente con la tasa interna de retorno determinada al momento de la medición inicial sobre la base de ésta y de las condiciones oportunamente pactadas;
- las cobranzas efectuadas.

Excepto por los créditos transferidos por el Banco de la Provincia del Neuquén S.A. al I.A.D.E.P. en virtud de la Ley N° 2351 en los que el devengamiento de intereses se encuentra suspendido, lo mismo que la Previsión por incobrabilidad, en la que se mantienen los mismos parámetros del ejercicio anterior hasta tanto se finalice con las tareas descriptas en la Nota C.1.

1.4.3. - Inversiones no corrientes

1.4.3.a)

Inversiones en Centrales Hidroeléctricas (Hidroeléctrica Piedra del Aguila S.A. - Hidroeléctrica El Chocón S.A.): Corresponde a las sociedades 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 LADEP, 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; de acuerdo a Estados Contables coincidentes en la fecha de cierre de ejercicio y en la aplicación de criterios contables. En el presente ejercicio se reconoce una pérdida neta por la participación en las centrales hidroeléctricas de (\$ 5.064.073,24).

Inversión en El Chocón S.A.: la sociedad emisora reconoció una modificación de patrimonio neto surgida de la aplicación de las disposiciones establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 16 y 20, repercutiendo este hecho en la revalorización de la participación del LADEP del ejercicio anterior (Nota 1.4.6).

Firmada al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. BU - TIF 018
JUAN PABLO BUGNER
Centado Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.y. - P° 22
Universidad Nacional del Comahue
S.C.I.C

FELIX RACOL
Presidente
LADEP



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1.4.3.b)

Inversión en Laher Mercantil S.A.: Durante el ejercicio 2000, la empresa Laher Mercantil S.A. se encontraba en proceso concursal, siendo el I.A.D.E.P. acreedor privilegiado, habiendo verificado la suma de \$ 5.825.290,50. Por resolución de Directorio del 2 de mayo del 2000 (Acta N° 43), el I.A.D.E.P. renuncia al privilegio especial en forma parcial a cambio del 32% de la tenencia accionaria en esa firma. Se valúa dicha participación al valor patrimonial proporcional que surge de la valuación de la empresa efectuada por el síndico del concurso al 1 de mayo de 1999, en función de no poder contar con estados contables actualizados de la misma.

En el presente ejercicio se valúa a 0,01 \$ en función de estimarse que no existe valor recuperable de la inversión. Reconociendo un resultado extraordinario negativo por desvalorización de la inversión de (\$ 1.348.128,14).

1.4.3.c)

Inversión en CORDINEU S.E.: Según surge del Decreto N° 2058 del Poder Ejecutivo Provincial, del 14 de noviembre del 2001 y de las Actas de Directorio N° 105 y 119 del I.A.D.E.P., se acepta el aporte del Instituto de \$1.050.000 en efectivo a favor de CORDINEU S.E. a cambio de títulos nominativos a favor del Instituto que representan el 25% del capital social, cediendo éste último los derechos políticos al Poder Ejecutivo Provincial. Con fecha mayo de 2002 se efectivizó dicho aporte. Por no contar con los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre del 2003, se valúa dicha participación a su valor nominal reexpresado.

1.4.4. - Bienes de Uso

Se encuentran valuados a su costo original reexpresado en moneda homogénea, menos la correspondiente amortización acumulada computada sobre el mismo.

La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, sobre la base de su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso no supera su valor recuperable calculado a nivel global.

1.4.5. - Deudas

Las Deudas Comerciales y Financieras se valúan considerando:

- La medición original del Pasivo;
- La proporción devengada de cualquier diferencia entre ella y la suma de los importes a pagar a sus vencimientos, calculada exponencialmente con la tasa determinada al momento de la medición inicial sobre la base de ésta y de las condiciones oportunamente pactadas.
- Los pagos efectuados.

Las Otras Deudas fueron valuadas a su valor nominal de los flujos de fondos previstos, dado que en función de las características del contexto económico y del mercado financiero se plantean dificultades para encontrar una tasa que refleje las evaluaciones del mercado, agregando, de corresponder, los intereses devengados hasta la fecha de cierre de ejercicio.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. B.U. - T° 1° 018
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Montevideo T° V - P° 22
Institución Nacional del Comahue
S.C.I.D.

J. FELIX RACCO
Presidente
I.C.O.E.



OF. JORGE BONAFFIO
CONTADOR GEN. DE LA PROV. DEL

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003



En el caso la deuda no corriente por aportes del Estado Provincial Dto. 142/03 (Nota 6), además de la dificultad para encontrar una tasa de mercado son de muy difícil estimación los plazos de cancelación.

1.4.6. - Modificación del Saldo al Inicio de Patrimonio Neto

Se modifica el saldo al inicio de patrimonio neto para reconocer la siguiente situación económica: Según surge de los Estados Contables al 31 de diciembre del 2003 de Hidroeléctrica el Chocón S.A., dicha empresa sufrió un incremento de su patrimonio neto al inicio debido al reconocimiento de un activo neto por aplicación del impuesto diferido, esto impactó positivamente en la participación del LADEP que reconoció un resultado positivo de Ejercicios Anteriores por \$ 21.999.530,40

Concepto	Efecto sobre Resultados Acumulados al Inicio
Incremento de Activo No Corriente (Inv. El Chocón S.A.)	21.999.530,40

Este importe se encuentra imputado al resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002, dado que las cifras de los estados contables a esa fecha, presentados como información comparativa, fueron modificadas para adecuarlas a los cambios de criterios contables.

1.5. Uso de Estimaciones en la preparación de los Estados Contables

El directorio ha realizado estimaciones que afectan la clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes, debido a que es de muy difícil estimación la fecha de su conversión en dinero o su equivalente. Los importes reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas para la preparación de los Estados Contables.

1.6. Fechas Estimadas de Cancelación de Deudas Corrientes

Detalle	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
Deudas Comerciales	10.223,93	-	-	-
Deudas Financieras	3.996.268,81	-	-	-
Deudas Laborales	39.674,15	-	-	-
Deudas Fiscales	13.419,81	-	-	-
Otras Deudas Corrientes	629.302,40	-	-	-
Total	4.688.889,10	-	-	-

Cv. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T° 1 F° 018
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Mecioner
C.P.C.E. Neuquén T° V - F° 22
Universidad Nacional del Comahue
C.A.C.C.

FELIX RACCO
Presidente
LADEP



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003

2. Bienes de Disponibilidad Restringida

Son bienes de disponibilidad restringida por causas legales las tenencias accionarias en las empresas hidroeléctricas, incluidas en el rubro Inversiones No Corrientes. La Ley de creación del I.A.D.E.P. N° 2247 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.

3. Transferencia de Cartera Ley 2351 - Condonación de Créditos a la Provincia

En el marco de transformación del Banco Provincia del Neuquén en sociedad anónima se dicta la ley 2351 por la que se autoriza al Banco (Art. 58) a ceder a título gratuito al I.A.D.E.P., la cartera de crédito clasificada al 30 de noviembre del 2000 en situación 3, 4, 5 y 6 y aquellas contabilizadas como in recuperables en Cuentas de Orden por dicha entidad. Por el artículo 59 de la misma Ley, se condonan de pleno derecho las sumas devengadas a favor del I.A.D.E.P. en virtud del artículo 14 de la Ley 2247 y que a la fecha no se encontraban integradas.

Los créditos cedidos por el Banco Provincia del Neuquén S.A. se incorporan al patrimonio del Instituto en el ejercicio 2001 a valor histórico de transferencia por \$ 137.997.518,04, netos de Previsión para Incobrables por \$ 114.542.398,72.

Al 31 de diciembre del 2003, esta cartera se valuó a un valor neto en moneda homogénea de \$ 26.055.768,59

A la fecha de elaboración de los presentes Estados se encuentra pendiente de instrumentación el cambio de titularidad de las garantías relacionadas con la cartera transferida por la Ley 2351

4. Transferencia de Programas DICREP

Por Decreto del Poder Ejecutivo Provincial N° 790 del 7 de mayo de 2001, se transfieren al I.A.D.E.P. los programas administrados por la Dirección de Créditos Productivos, dependientes de la Secretaría de Estado de Producción y Turismo. Estos créditos se incorporan al valor que surge de la citada norma legal excepto los correspondientes al Programa PROIDER que son no reintegrables según Decreto 810 del 26 de marzo del 1997.

El total de los créditos transferidos en dicho marco han sido provisionados por \$ 3.693.253,02 en el año 2003.

5. Transferencia de Cartera de Préstamos para la Reconversión Frutícola de los Grandes Valles de la Confluencia.

En virtud del Decreto 1022/01 del Poder Ejecutivo Provincial se realiza la transferencia a título oneroso al I.A.D.E.P. de la cartera Reconversión Frutícola de los Grandes Valles de la Confluencia del Banco

Provincia del Neuquén. El Contrato de Cesión se instrumenta mediante escritura pública de fecha 2 de Noviembre de 2001. La deuda asumida por el I.A.D.E.P. se garantiza con las regalías que éste percibe como transferencias de recursos

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T 1 F 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - F 22
Instituto Nacional del Comercio
B O C I O

FELIX RACCO
Presidente
DICREP



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003

6. Aporte Reintegrable – Decreto 142/03.

Mediante el Decreto 142/03 el Poder Ejecutivo Provincial declara reintegrables los aportes otorgados mediante los Decretos 47, 1067, 1968, 2511 y 89 del año 2003. El mismo decreto establece que los aportes serán reintegrados por el IADEP a la provincia cuando ésta lo considere conveniente y en la medida de las disponibilidades de fondos de la Institución.

7. Capital

Por la Ley N° 2247 art. 14, modificada por la Ley N° 2351, los recursos del I.A.D.E.P están constituidos por:

- a) 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.
- b) El tres por ciento (3%) de los recursos que se ejecuten en concepto de regalías petrolíferas y gasíferas previstas en el Presupuesto de cada año.
- c) Las asignaciones que se determinen anualmente en el Presupuesto Provincial.
- d) Las asignaciones que por leyes específicas se determinen.
- e) El recupero de los créditos otorgados por el Fondo de la Ley 1755 y por el Programa de Promoción Territorial Neuquino.
- f) Los saldos existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y su modificatoria Ley 2030.
- g) 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.
- 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. S.U. - T° I P° 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T° 7 - P° 22
Instituto Nacional del Compañero
& C. I. C.

FELIX RACCO
Traductor
Udrio



INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003

(expresados en pesos - Nota A.1.2-)



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

B. Composición de los Principales Rubros

	Al 31.12.2003	Al 31.12.2002
1. Caja y Bancos		
Banco Pcia Nqn CC 920001/2	-	1.383.456,45
Banco Pcia Nqn CC 920003/4	-	3.635,98
Banco Pcia Nqn CC 920001/7	-	13.491,29
Banco Pcia Nqn CC 920002/4	-	336.581,32
Banco Pcia Nqn CC 129/2 Pesos	18.732,38	-
Banco Pcia Nqn CC 129/2 l.p.	-	-
Banco Pcia Nqn CC 129/1 Pesos	48.398,76	-
Banco Pcia Nqn CC 129/1 L.p.	-	-
Banco Pcia Nqn CC 129/3 Pesos	5.387,19	-
Otras Cuentas Bancarias	13.386,10	-
Otras Disponibilidades	1.574,09	13.319,47
	87.478,52	1.750.484,51
2. Créditos Corrientes		
Créditos por Regalías	535,04	1.509,16
Crédito Dto 2609/02	-	10.081.000,00
Créditos Recony Fruiteola de los G. Valles	8.783.999,43	1.205.007,55
Crédito Dto 058/02	398.823,38	402.053,85
Créditos Ley 2351 Cartera Transferida	-	-
Cred. Ex.Fondep / Lineas de Crédito IADEP / Ley 2369	7.030.269,52	5.113.218,73
	16.213.627,37	16.802.789,29
3. Créditos No Corrientes		
Creditos Ley 2351 Cartera Transferida	140.315.420,12	143.337.252,45
Provisión Créditos Ley 2351	(114.259.651,53)	(115.470.192,15)
Créditos Ex DICREP	7.689.667,83	7.467.136,61
Provisión Créditos Ex DICREP	(3.693.253,02)	(4.011.121,40)
Créditos por Regalías	-	-
Cred. Ex Fondep / Lineas de Crédito IADEP / Ley 2369	133.575.120,82	95.233.463,63
Créditos Paradas Pendientes con BPN	(1.426.951,98)	-
Provisión Cred. Ex Fondep / Lineas de Cred IADEP	(70.899.567,45)	(59.747.777,38)
Créditos Compensación Pufman	703.954,60	778.781,77
Créditos Recony Fruiteola de los G. Valles	125.800.066,61	65.085.783,06
Provisión Créditos Recony Fruiteola G. Valles	(1.345.840,66)	(659.833,75)
Otros Créditos	14.457,70	69.891,81
	216.473.423,04	132.083.384,45

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados contables.
Firmado en su sitio de su identificación con mi informe de fecha 31 de febrero de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A. B.U. - T.I.P. 015
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - P. 22
Universidad Nacional del Comahue
8000

FELIX RADOC
Presidente
IADEP



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTRALOR GEN. DE LA PROVINCIA

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003

(expresados en pesos - Nota A.1.2.-)

4. Inversiones No Corrientes

	A131.12.2003	A131.12.2002
Hidroeléctrica Piedra del Aguila S.A.	40.342.057,00	48.956.590,14
Hidroeléctrica El Chocón S.A.	129.981.695,01	126.453.690,64
Cordinet S.E.	1.058.505,00	1.058.505,00
Inmuebles	1.078.571,82	1.077.488,03
Laber Mercantil S.A.	0,01	1.346.801,24
	172.460.828,84	178.893.075,05

5. Deudas Comerciales Corrientes

Proveedores	10.223,93	11.513,73
	10.223,93	11.513,73

6. Deudas Financieras Corrientes

B.P.N. S.A. Transferencia de cartera	-	1.205.007,55
Créditos liquidados	3.996.268,81	-
Banco Para Nqñ CC 920002/9	-	291.784,20
Otras Deudas Financieras	-	5.957.871,33
	3.996.268,81	7.454.663,08

7. Deudas Financieras No Corrientes

B.P.N S.A Transferencia de cartera	27.540.038,19	29.021.151,82
	27.540.038,19	29.021.151,82

8. Deudas Laborales

Sueldos y jornales a pagar	5.157,08	28.640,70
Otras Deudas laborales	34.517,07	12.800,39
	39.674,15	41.441,09

9. Deudas Fiscales

Retenciones impuesto a las ganancias a pagar	13.419,81	1.998,64
Otras deudas fiscales	-	-
	13.419,81	1.998,64

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mil informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A.P.U. - T.I.F. 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - Fº 22
Universidad Nacional del Comahue
B.O.C.I.O.

[Handwritten signature]

FELIX RAOCC
"Presidente"
B.O.C.I.O.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003**
(expresadas en pesos - Nota A.1.2 -)



	A131.12.2003	A131.12.2002
10. Otras Deudas Corrientes		
Otras Deudas	22.478,00	
Deudas por Promoción a las Exportaciones	151.365,95	141.134,00
Deudas por Compra Neuquino	449.958,45	45.566,13
Deudas por Créditos en Gestión Judicial Cordineu S.E.	5.500,00	5.544,55
Intereses a Dev. Prestamos Cordineu S.E.	-	562.493,18
	-	(23.382,22)
	629.302,40	731.355,62
11. Otras Deudas No Corrientes		
Cordineu S.E.	-	234.371,66
Intereses a Dev. Prestamos Cordineu S.E.	-	(4.147,78)
Aportes No Reintegrables Dto. 142/03	65.680.000,00	-
	65.680.000,00	230.223,88
12. Provisiones		
Provisión para Indemnizaciones	-	54.123,14
Provisión para Honorarios	85.309,23	100.746,25
Provisión para Gastos	66.252,81	23.911,82
	151.562,04	178.781,21

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los prospectos estados contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con su informe de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T.F.P. 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - P. 32
Institución Nacional del Contador
S. S. C. I. P.

FELIX RACCO
Presidente



INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2003

C. Otras Notas

1. Revisión de la Cartera de Créditos

El Instituto se encuentra abocado a la revisión de los saldos de los créditos recibidos en virtud del traspaso de carteras de la Ley 2351, del Ex - FONDEP y de la Ex - DICREP, con el objetivo de incorporar la totalidad de la cartera de créditos a una base de datos de operaciones informática de préstamos, a los fines de su procesamiento y administración. Esta revisión de carteras no se encuentra finalizada a la fecha de cierre de ejercicio.

2. Resultado de las Inversiones en las Centrales Hidroeléctricas:

Durante este ejercicio se contabilizó una pérdida neta por el resultado de las tenencias accionarias de \$ 5.064.073,24.

Según surge de los Estados Contables al 31 de diciembre del 2003, la Hidroeléctrica el Chocón S.A. sufrió un incremento de su patrimonio neto al inicio debido al reconocimiento de un activo neto por aplicación del impuesto diferido, esto impactó positivamente en la participación del IADEP que reconoció un resultado positivo de Ejercicios Anteriores por \$ 21.822.766.

4. Hechos Posteriores a la Fecha de Cierre de Ejercicio - Cambio de Autoridades

Con fecha 5 de enero de 2004 se produce la designación de las nuevas autoridades del I.A.D.E.P. mediante Decreto del Poder Ejecutivo N° 57 del 2004, quedando el Directorio integrado de la siguiente forma:

Presidente: Cr. Félix Racco, Vicepresidente: Sr. Carlos Alberto Sandoval, Directores: Sr. Raul Oscar Oliva, Cres. Rubén Andriani, José Luis Falletti, Pablo Augusto Prema.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

J. P. Bugner & Asociados
R.A. BU. - T° I F° 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.R.C.E. Nequén T° V - P° 22
Interventor Nacional del Comercio
S.C.C.17

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

FELIX RACCO
Interventor
1-10-03



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO



BIENES DE USO
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003
(expresados en pesos - Nota A.1.2 -)

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO I

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	SalDOS al cierre del ejercicio	Amortizaciones			Neto Resultante al 31.12.2003	Neto Resultante al 31.12.2002
					Anteriores	Del ejercicio	Total		
Muebles y Utiles	58.841,27	5.677,70	-	64.518,97	18.745,94	6.451,90	25.197,84	39.321,13	40.095,22
Rodados	23.686,97	-	-	23.686,97	18.742,86	2.368,70	21.111,56	2.575,41	4.944,10
Eq. de computación	64.544,71	17.630,32	-	82.175,03	32.872,55	8.217,50	41.090,05	41.084,98	31.672,06
Instalaciones	56.565,50	1.630,00	-	58.195,50	20.492,75	5.819,55	26.312,30	31.883,20	36.072,65
Total	203.638,45	24.938,02	-	228.576,47	90.854,10	22.857,65	113.711,75	114.864,72	112.784,03

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 31 de Marzo de 2004.

J. P. Bugner & Asociados
R.A.P.U. - T.P.F. 018
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T.V. - F. 22
Universidad Nacional del Comahue
R.C.C.10

[Handwritten signature]
FELIX RACCO
Presidente



INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

ANEXO DE GASTOS

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2003

(expresados en pesos - Nula A.1.2 -)



Detalle	Administ.	Cumerc.	Fiechos.	Total 31.12.2003	Total 31.12.2002
Sueldos y Cargas Sociales	590.101,09	-	-	590.101,09	537.470,20
Pasantías	20.140,47	-	-	20.140,47	5.169,80
Papelera y Útiles de Oficina	113.848,14	-	-	113.848,14	20.408,05
Gastos de Combustible	43.910,95	-	-	43.910,95	19.295,91
Refrigerio	10.287,52	-	-	10.287,52	3.677,40
Luz, Agua y Gas	10.428,73	-	-	10.428,73	9.652,02
Telefono y Franqueo	28.893,27	-	-	28.893,27	35.162,95
Honorarios	568.804,76	-	-	568.804,76	360.744,24
Asesoramiento Técnico	160.737,46	-	-	160.737,46	-
Tasaciones	57.933,24	-	-	57.933,24	-
Cursos de Capacitación	87.939,82	-	-	87.939,82	-
Gastos de Evaluación de Proyectos	27.140,00	-	-	27.140,00	-
Desarrollo Institucional	-	325.392,11	-	325.392,11	120.405,49
Seguros	171,99	-	-	171,99	601,44
Gastos Prondarios e Hipotecarios	35.416,92	-	-	35.416,92	2.735,72
Comisiones Vs.	-	-	64.122,17	64.122,17	203.259,30
Alquileres y Lxpensas	246.134,29	-	-	246.134,29	72.283,00
Impuestos Tasas y Contribuciones	5.993,65	-	-	5.993,65	851,04
Gastos de Vujc. Viáticos	68.561,42	-	-	68.561,42	23.362,52
Gastos de Representación	0,00	-	-	-	17.222,03
Gastos Judiciales	26.213,76	-	-	26.213,76	4.772,99
Amortizaciones	22.857,65	-	-	22.857,65	22.732,47
Cortesia y Honorarios	34.854,22	-	-	34.854,22	-
Gastos Varios	54.234,87	-	-	54.234,87	26.879,97
Indemnizaciones	-	-	-	-	69.748,54
Intereses	-	-	12.038,23	12.038,23	45.582,68
Repuestos y Reparaciones Varios	59.148,18	-	-	59.148,18	-
Total	2.273.752,40	325.392,11	66.160,40	2.665.304,91	1.602.017,76

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi sistema de fecha 31 de Marzo de 2004

J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.B.U. - T-IF-016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
C.F.C.E. Neuquén T.V. - F. 22
Universidad Nacional del Comahue
5000 1°

CP. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

[Handwritten Signature]
FELIX RACON
Contador



INFORME DEL AUDITOR

Señores Directores del
Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo
La Rioja 406
Neuquén Capital



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

En mi carácter de Contador Público independiente, informo el resultado de la auditoría que he realizado de los estados contables individualizados en el apartado 1. Los mismos han sido preparados y aprobados por el Directorio del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo, 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 2.

1. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- 1.1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2003 comparativo con el ejercicio anterior.
- 1.2. Estado de Resultados por el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2003 comparativo con el ejercicio anterior.
- 1.3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2003 comparativo con el ejercicio anterior.
- 1.4. Notas y anexos correspondientes.

2. 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.

No he podido acceder a los Estados Contables de la empresa Hidroeléctrica Piedra del Aguila S.A.

La participación del I.A.D.E.P. en las Hidroeléctricas Piedra del Aguila y El Chocon S.A. se contabilizaron por el método del valor patrimonial proporcional sobre la base de los estados contables dictaminados por otros profesionales, en forma favorable con salvedades indeterminadas.

No he sido notificado de la realización del inventario de Bienes de Uso y/o Bienes recibidos en dación en pago de créditos y los registros de la Sociedad no permiten la aplicación de procedimientos de auditoría alternativos en relación con dichos bienes.

No he podido realizar los arqueos correspondientes al cierre de ejercicio.

Por cuestiones institucionales el ente no pudo realizar el procedimiento de confirmación de saldos de cuentas a cobrar y a pagar; por lo cual se debieron utilizar procedimientos de auditoría alternativos

J. P. Bienes & Asociados
R.A.P.U. - T.I.F. 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
L.P.C.E. Neuquén T. F. P. 22
Institución Matriculada del Consejo
P. C. E. C.

Cr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

3- ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Tal como se describe en la nota C.1 el Instituto se ha abocado a la revisión de los saldos de los créditos recibidos en virtud del traspaso de carteras de la Ley 2351 y del ex - FONDEP, para incorporar la totalidad de la cartera de créditos a una base de datos de operaciones informática de préstamos, a los fines de su procesamiento y administración. Esta revisión no se encuentra finalizada a la fecha de cierre del ejercicio.

Tal como se describe en la nota a los Estados Contables A.1.2. la dirección del organismo, en cumplimiento de lo dispuesto por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, presenta los estados contables expresados en moneda homogénea del 28 de febrero de 2003. De haberse expresado la información contable en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2003 se hubiera producido una desviación no significativa

Tal como se describe en la nota 1.5. el directorio ha realizado estimaciones que afectan la clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes, debido a que es de muy difícil estimación la fecha de su conversión en dinero o equivalente.

No he podido verificar la aplicación integral de procedimientos de control interno necesarios y suficientes sobre la cartera administrada, en la relación con el agente financiero.

4- DICTAMEN

En mi opinión, sujeto a los efectos, si los hubiere, que sobre los estados contables pudieran tener la resolución final de las situaciones descriptas en la nota a los Estados Contables A 1 4 3.c); en el tercer, cuarto y quinto párrafo del apartado 2- ALCANCE DE LA AUDITORIA, y en el apartado 3- ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN, los estados contables detallados en 1. presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Instituto Antártico de Desarrollo Productivo al 31 de Diciembre de 2003 y 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y las variaciones del capital corriente, por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales

5- INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Informe que, según surge de las registraciones contables al 31 de Diciembre de 2003, las deudas devengadas a favor del Instituto de Seguridad Social en concepto de aportes jubilatorios, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por el ente, ascienden a \$ 22.752.86 siendo las mismas no exigibles a esa fecha.

Neuquén Capital, 31 de marzo de 2004.-

DECLARO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CONLUNA, PODA CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS RESPONDIENTE DEL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN, POR EL

ACTO EN EL MATRÍCULA DE NUESTRO SEÑOR FOLIO 22, QUE ES HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA FIRMA EN LA DEDICIÓN DE ESTE CONSEJO

J. P. Bugner & Asociados
C. P. C. E. NEUQUEN
SECRETARÍA TÉCNICA

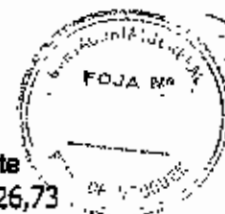
J. P. Bugner & Asociados
R.A. P.U. - T.I.F. 016
JUAN PABLO BUGNER
Contador Público Nacional
L.P.C.E. Neuquén T.V. - P. 22
Universidad Nacional del Comahue
SOCIO

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

señores de la sociedad...
se inscriben en el registro de...
F. 016



J. P. Bugner & Asociados
SECRETARÍA TÉCNICA



Nº	Firma	Tramite	expediente	Linea / Programa	Importe
1	Abelleira Roberto Oscar	remitido expediente	2368-01408/03	Ley 2351	172.726,73
2	Agesta Oscar Fabio	remitido expediente	2368-01858/03	Ley 2351	7.159,29
3	Agostino Hector Ricardo	remitido expediente	2368-01295/03	Ley 2351	16.931,46
4	Agricola Barda Negra SRL	remitido expediente	2912-0915/93	Ex Fondep	127.940,62
5	Agro Costa SRL	remitido expediente	2368-02286/03	Ley 2351	253.641,57
6	Akrich Guillermo Fabian	remitido expediente	2368-01520/03	Ley 2351	56.307,02
7	Alarcon Claudio Alberto	remitido expediente	2368-01856/03	Ley 2338 Transportista	37.187,00
8	Alberto Zingoni SA	remitido legajo BPN		Ley 2351	417.529,28
9	Alfaro Rafael Tomas	remitido expediente	2368-01672/03	Ley 2351	4.174,19
10	Almaza Maria Eugenia	remitido expediente	2368-01683/03	Ley 2351	29.515,37
11	Almeida Jorge Alberto	remitido expediente	2368-01373/03	Ley 2351	28.163,25
12	Alonso Armando	remitido expediente	2368-01858/03	Ley 2338 Transportista	47.000,00
13	Alvarez Javier	remitido expediente	2368-01643/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
14	Andina Internacional Argentina SRL	remitido expediente	2368-02361/03	Ley 2351	39.887,28
15	Angeles M de Rodriguez SA	remitido expediente	2368-01685/03	Ley 2351	182.210,70
16	Antileo Maria Nieves	remitido expediente	2368-02340/03	Ley 2351	1.392,24
17	Antipan Olga Patricia	remitido expediente	2368-01673/03	Ley 2351	1.381,62
18	Arabia Guillermo	remitido expediente	2368-00583/02	Ley 2351	8.240,48
19	Arabia Guillermo	remitido expediente	2912-01469-93	Ex Fondep	45.416,57
20	Aravena Hector Victor	remitido nota BPN	2912-1011/93	Ex Fondep	188.012,89
21	Arellano Edgardo Enrique	remitido expediente	2368-00443/01	Ley 2365 transportista	44.000,00
22	Asmar Ramon Alfredo	remitido expediente	2368-01537/03	Ley 2351	86.926,14
23	Autovia SA	Cecua de Notificacion	2368-00667/02	Ley 2351	425.413,93
24	Avila Ismael Segundo	remitido expediente	2368-02124/03	Ley 2351	92.854,13
25	Barragan-Barragan-Frutos del Sol	remitido expediente	2368-02237/03	Ley 2351	126.309,33
26	Barros Alejandro	remitido expediente a	2912-0470-92	Ex Fondep	211.597,37
27	Barros José Humberto	remitido expediente	2368-02350/03	Ley 2351	22.590,13
28	Barros Maria Lujan	remitido expediente	2368-01969/03	Ley 2351	10.661,06
29	Basoaito Manuel Antonio	remitido nota BPN	2368-01503/03	Ex Fondep	6.307,67
30	Becerra de Inostroza Brenda	remitido expediente a	2912-0945/93	Ex Fondep	62.889,26
31	Betelu Raul Oscar	remitido expediente	2368-01999/03	Ley 2338 transportista	66.691,00
32	Beton SRL	remitido expediente	2368-01970/03	Ley 2351	42.351,72
33	Breton Jorge Eduardo	remitido expediente	2368-02285/03	Ley 2351	8.000,58
34	Brunetti S.H.	remitido expediente	2368-02364/03	Ley 2351	152.598,49
35	Caccivillani Juan Ricardo	remitido expediente	2368-00765/02	Ley 2351	51.458,78
36	Caill Maria del Carmen	remitido expediente	2368-01683/03	Ley 2351	1.814,39
37	Canales Silvia Adriana	remitido expediente	2368-00623/02	Ley 2351	

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003

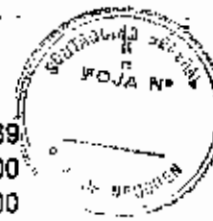
DR. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



Nº	Firma	Tramite	expediente	Linea / Programa	Importe
38	Cancio Ricardo	remitido expediente	2368-01393/03	Ley 2351	47.228,96
39	Canessa Roberto	remitido expediente	2368-01829/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	5.000,00
40	Cano Raul Juan	remitido expediente	2368-01687/03	Ley 2351	6.666,96
41	Cañumil Bernardino Rivadavia	remitido expediente	2368-02008/03	Ley 2351	1.881,44
42	Cardenas Claudio	remitido expediente	2368-01973/03	Ley 2351	15.230,12
43	Caraha Walter Alejandro	remitido expediente	2368-00442/01	Ley 2365 transportista	58.000,00
44	Carrasco Julio Emilio	remitido expediente	2368-01974/03	Ley 2351	152.394,52
45	Carrasco Marta Cristina	remitido expediente	2368-01680/03	Ley 2351	2.114,00
46	Carrizo Monica Beatriz	remitido expediente	2368-01640/03	Ley 2351	17.832,18
47	Casa Falletti SA	remitido expediente	2368-00767/02	Ley 2351	312.937,78
48	Ceballos Alejandro Cesar	remitido expediente	2368-01420-03	Ley 2351	16.496,96
49	Cernico SA	remitido expediente	2368-00492/02	Ley 2351	430.626,47
50	Cerda Jorge	remitido expediente	2368-01859/03	Ley 2338 transportista	31.000,00
51	Cerda Yolanda	remitido expediente	2368-02125/03	Ley 2351	6.466,53
52	Chavero Ernesto	remitido expediente	2368-01854/03	Ley 2338 transportista	11.500,00
53	Chayle Tino Geronimo	remitido expediente	2368-02126/03	Ley 2351	2.642,67
54	Club Atletico Independiente	remitido expediente	2368-01280-03	Ley 2351	50.794,27
55	Cohilla Alberto	remitido expediente	2368-01674/03	Ley 2351	864,53
56	Colombo y Noceti Achaval SA	remitido expediente	2368-01386/03	Ley 2351	964.899,12
57	Colores SA	remitido expediente	2800-7902/90	Ex Fondep	200.000,00
58	Confort SA	remitido expediente	2368-01512/03	Ley 2351	322.155,80
59	Consigli Roberto	remitido expediente	2368-01632/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	44.000,00
60	Contreras Veronica	remitido expediente	2368-02342/03	Ley 2351	3.203,01
61	Coopceneu	remitido expediente	2912-02235/94	Ex Fondo	479.240,07
62	Cooperativa Fruticola del Neuquen	remitido expediente	2368-00564/02	Ley 2351	299.157,98
63	Cooperativa La Flor Ltda	remitido expediente	2368-00581/02	Ley 2351	1.598.760,00
64	Copaco SA	remitido expediente	2368-00515/02	Ley 2351	18.282,00
65	Coriolani Maria Cecilia	remitido expediente	2368-01639/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	5.000,00
66	Correa Milton Roque	remitido expediente	2368-00654/02	Ley 2351	25.549,87
67	Cortes Maria Cristina	remitido expediente	2368-01278/03	Ley 2351	2.358,81
68	Cortesini Pablo Omar	remitido expediente	2368-01666/03	Ley 2351	16.770,20
69	Corvin Neuquen SA	remitido expediente	2368-00566/02	Ley 2351	202.776,09
70	Creide Isabel Aquin Vda. de	remitido expediente	2368-00528-02	Ley 2351	119.211,57
71	Cruces Liliana	remitido expediente	2368-01636/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
72	Cuevas Maria Donatila	remitido expediente	1004/D/97	Ex Fondep	11.047,87
73	Dailoff Eduardo Rodolfo	remitido expediente	2368-00617/02	Ley 2351	128.022,51

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003

N°	Firma	Tramite	expediente	Linea / Programa	Importe
74	Dam Gi Maderera SRL	remitido expediente	2368-02512/03	Ley 2351	22.579,39
75	De Cesco Guillermo	remitido expediente	007/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	42.000,00
76	De Cesco Jorge	remitido expediente	008/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	5.000,00
77	De Martin Maria Cristina	remitido expediente	2368-02681/03	Ley 2351	13.539,23
78	Dehais Jose y otro	remitido expediente	2368-00580/02	Ley 2351 y Ex Fonddep	445.098,31
79	Del Viejo Esquilador SA	remitido expediente	2368-01469-03	Ley 2351	121.402,83
80	Demgut SA	remitido expediente	2368-01470/03	ley 2351	518.974,23
81	Dertemine Nilda	remitido expediente	040/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	1.500,00
82	Di Forte Miriam Monica	remitido expediente	2368-02012/03	Ley 2351	3.404,98
83	Diez Hermanos SA	remitido expediente	2368-01305/03	Ley 2351	343.586,74
84	Dip Martin Rogelio	remitido acta N° 75	2368-01558-03	Ex Fonddep	125.544,47
85	Distribuidora Eduardo Ortiz	remitido expediente	2368-00773/02	Ley 2351	504.866,53
86	Distribuidora NG SA	remitido expediente	2368-01350/03	Ley 2351	135.560,37
87	Dominguez Graciela	remitido expediente	2912-111/93	Ex Fonddep	25.112,78
88	Don Javier SA	remitido expediente	2368-01519/03	Ley 2351	229.444,71
89	Edwin Grustein SA	remitido expediente	2368-00545/02	Ley 2351	172.039,21
90	Eguia Olga Marta	remitido expediente	2368-02013-03	Ley 2351	14.155,95
91	Esandi Francisco Javier	remitido expediente	2368-01498/03	Ex Fonddep	21.440,59
92	Estrada Natalio	remitido expediente	2368-02014/03	Ley 2351	3.149,49
93	Estuardo Gabriela	remitido expediente	2368-012002/03	Ley 2338 transportista	70.830,00
94	Fajardo Juan	remitido expediente	2368-02137/03	Ley 2351	2.255,98
95	Fatto SA	remitido expediente	2368-01510/03	Ley 2351	32.677,99
96	Felcito Carlos Eduardo	remitido expediente	2368-02130/03	Ley 2351	5.298,30
97	Figueredo Pedro Pablo	remitido legajoBPN	2368-01514/03	Ley 2351	58.072,98
98	Flores Erika Maria de los Angeles	remitido expediente	2368-02219/03	Ley 2351	4.197,27
99	Fuentes Maria Alejandra	remitido expediente	2368-01620/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
100	Fundacion Serpac	remitido expediente	2368-02138/03	Ley 2351	33.504,12
101	Garay Hector Luis	remitido expediente	2802-6584/89	Ex Fonddep	2.615,66
102	Garbo Sur SA	remitido expediente	2368-00663/02	Ley 2351	909.584,33
103	Garcia y Nabaes SRL	remitido expediente	2368-01816/03	ley 2351	128.292,73
104	Gard Victor Carlos	remitido expediente	5000-169/98	Ex Fonddep	20.445,01
105	Gamido Anibal	remitido expediente	2368-01871/03	Ley 2351	6.154,24
106	Garrido Julio César	remitido expediente	2368-00445/01	Ley 2365 transportista	18.000,00
107	Gavilan Miguel Angel	remitido expediente	2368-01845/03	Ley 2351	2.231,86
108	Gerentz Jacobo - Fenix Producciones SRL	remitido expediente	2368-02166/03	Ley 2351	35.813,93
109	Giuliani Ubaldo	remitido expediente	2368-00635/02	Ley 2351	42.811,06



EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003



Nº Firma	Tramite	expediente	Línea / Programa	Importe
110 Gomez Erica Vanesa	remitido expediente	2368-02141/03	ley 2351	2.337,16
111 Gonzalez Fernando	remitido expediente	2368-02131/03	Ley 2351	995,72
112 Grassi Hnos SA	remitido expediente	2368/01803/03	Ley 2351	113.112,82
113 Graziotin Granzoto Silvio Pedro	remitido expediente	2368-02142/03	ley 2351	1.270,39
114 Grep SRL	remitido expediente	2368-02288/03	Ley 2351	149.976,05
115 Gret Marcelo	remitido expediente	2368-01855/03	Ley 2338 transportista	33.000,00
116 Grilo Aldo Ramón	remitido expediente	2368-02127/03	Ley 2351	2.318,79
117 Gruas y Montajes SRL	remitido expediente	2368-01385-03	Ley 2351	793.938,23
118 Guaiquimil Susana Noemi	remitido expediente	2368-02139/03	Ley 2351	8.323,13
119 Gutierrez Ricardo	remitido expediente	2368-02363/03	Ley 2338 frutihortícola	9.178,72
120 Hadad Susana Gladys	remitido expediente	2368-02339/03	ley 2351	202.628,66
121 Huarte de Canessa Patricia Hermnima	remitido expediente	2368-01628/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	4.000,00
122 Huglich Antonio	remitido expediente	2368-01626/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	7.000,00
123 Ibacache Maria Luisa	remitido expediente	2368-01652/03	Ley 2351	1.186,95
124 Ingenieria Sur SA	Tasación a Fiscalia	2368-00535/02	Ley 2351	1.010.772,70
125 Jacquet Marys Stella	remitido expediente	2368-01676/03	Ley 2351	4.046,03
126 Junquet Maximiliano	remitido expediente	2368-01633/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	3.000,00
127 Juan Calani e Hijos SRL	remitido expediente	2368-01426/03	Ex Fondeg	217.887,00
128 Julian Camilo	remitido expediente	2368-01900/03	Ley 2351	110.722,74
129 Kace SA	remitido expediente	2368-01681/03	Ley 2351	154.775,43
130 Kleppe SA	remitido expediente	2368-01303/03	Ley 2351	633.955,13
131 Kubli Maria Paula	remitido expediente	2368-01634/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	1.500,00
132 La Deliciosa SA	remitido expediente	2300-12325/03	CANEFI	500.000,00
133 Lafonte Laura Marcela	remitido expediente	2368-02132/03	Ley 2351	1.943,94
134 Lagos Carlos Alberto	remitido expediente	2368-01858/03	Ley 2351	2.947,87
135 Lagos Hugo Nazario	remitido expediente	2368-00439/01	Ley 2365 transportista	157.000,00
136 Lagos José Eleodoro	remitido expediente	2368-00438/01	Ley 2365 transportista	159.000,00
137 Laura Asia Producciones SA	remitido expediente	2368-00589/02	Ley 2351	68.388,68
138 Lavado Yañez Yetty Paulina	remitido expediente	2368-01661/03	Ley 2351	12.290,69
139 Leaniz Marcelo	remitido expediente	017/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
140 Leiva Elio	remitido expediente	2368-01619/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	1.000,00
141 Lisi Emilio Pascual	remitido expediente	2368-01911/03	Ley 2338 frutihortícola	4.082,28
142 Lopatin Bernardo	remitido expediente	2368-01642/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	25.000,00
143 Lopez Agustin	remitido expediente	2368-02144/03	ley 2351	1.459,40
144 Lopez Roberto Victor	remitido expediente	2368-01675/03	ley 2351	9.645,30
145 Lorente Lorenzo Felix	remitido expediente	2368-01615/03	Ley 2351	19.367,47

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003

Dr. JEROME BONALITO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



Nº Firma	_Tramite	expediente	Línea / Programa	Importe
146 Los Juanes SA	remitido expediente	2368-00044/01	CANEFI	200.000,00
147 Magar SRL	remitido expediente	2368-01651-03	Ley 2351	14.779,27
148 Maniero Daniel	remitido expediente	020/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	10.000,00
149 Mara SA	remitido expediente	2368-00540/02	Ley 2351	36.342,13
150 Mario Cervi e Hijos SA	remitido expediente	2368-0040/01	CANEFI	700.000,00
151 Marro Jose Luis	remitido expediente	2368-00857/02	Ley 2351	81.655,55
152 Martel Oriando	remitido expediente	2368-02147/03	Ley 2338 frutihortícola	23.000,00
153 Martínez Eugenio	remitido expediente	2368-02145/03	Ley 2351	1.295,40
154 Martinez Pascual	remitido expediente	2368-02024/03	Ley 2351	2.155,12
155 Mellao Milton Cesar	remitido expediente	2368-02133/03	ley 2351	1.001,72
156 Merino Mario	remitido expediente	2368-02078/03	ley 2351	2.597,47
157 Minari Silvia	remitido expediente	2368-01625/03	Ley 2338 Copanue Caviahue	7.000,00
158 Miquelarena Antonio	remitido expediente	2368-02026/03	ley 2351	115.795,22
159 Molina Hector	remitido expediente	2368-01983/03	Ley 2351	2.993,54
160 Molina Luis	remitido expediente	2368-02698/03	Ley 2338 frutihortícola	10.213,94
161 Molinarich Ana Luisa	remitido expediente	2368-02128/03	Ley 2351	15.111,57
162 Monaco Grand El Viejo Marques	remitido expediente	2912-0576/92	Ex Fondo	714.599,77
163 Moño Azul SA	remitido expediente	2368-00041/01	CANEFI	500.000,00
164 Monsalve Ruben Hernán	remitido expediente	2368-02134/03	Ley 2351	2.940,92
165 Monteserin Eduardo	remitido expediente	2368-01669/03	ley 2351	14.266,96
166 Morales Rosa Ramona	remitido expediente	2368-02080/03	Ley 2351	6.793,13
167 Moriconi Americo	remitido expediente	021/2000	Ley 2338 Copanue Caviahue	16.000,00
168 Mreuid Luis alberto	remitido expediente	2368-02140/03	Ley 2351	3.387,38
169 Muñoz Alfredo	remitido expediente	2368-00437/01	Ley 2365 transportista	60.000,00
170 Muñoz Ervando	remitido expediente	2368-00444/01	Ley 2365 transportista	60.000,00
171 Muñoz Hector Leonardo	remitido expediente	2368-01670/03	ley 2351	5.036,44
172 Muñoz Sandro Esteban	remitido expediente	2368-02143/03	ley 2351	11.888,52
173 Muñoz Sergio Martin	remitido expediente	2912-1171/93	Ex Fondo	132.971,47
174 Muñoz Silvia Beatriz	remitido expediente	2368-00441/01	Ley 2365 transportista	140.500,00
175 Murer Jose Bernardo	remitido expediente	2368-00622/02	ley 2351	121.012,46
176 Nappi Debora	remitido expediente	2368-01654/03	ley 2351	1.898,21
177 Norambuena Hector Raul	remitido expediente	2368-01622/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
178 Neumaticos del Comahue SA	remitido expediente	2368-012135/03	ley 2351	31.167,62
179 Nicolas Horacio	remitido expediente	2368-00529/02	Ley 2351	118.027,34
180 Oberbäcker Ruth	remitido expediente	2368-00621/02	Ley 2351	14.956,00
181 Ocajo Claudio Patricio	remitido expediente	2368-01677/03	Ley 2351	28.847,95

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003

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



Nº Firma	Tramita	expediente	Línea / Programa	Importe
182 Odetto Alberto Carlos	remitido expediente	2368-01853/03	ley 2338 transportista	30.114,00
183 Oil Neuquen SA	remitido expediente	2900-00907/93	Ex Fondop	1.124.100,00
184 Onco Julio Alberto	remitido expediente	2368-02183/03	ley 2351	19.077,84
185 Open SRL	remitido expediente	2912-01246/93	Ex Fondop	158.266,38
186 Orellana Jesus Domingo	remitido expediente	2368-01678/03	ley 2351	7.556,49
187 Orfiva SA	remitido expediente	2368-01267/03	ley 2351	9.534.562,06
188 Oscar Corral Construcciones SA	remitido expediente	2368-01403/03	Ley 2351	346.540,00
189 Oses Juan Segundo	remitido expediente	2368-01624/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	3.000,00
190 Pavan Hector Luis	remitido expediente	2368-00097/01	ley 2338 transportista	68.085,00
191 Pedreros Carrasco Silvia Ines	remitido expediente	2368-01686/03	Ley 2351	3.524,51
192 Pelatay Fabiana Marcela	remitido expediente	2368-01662/03	Ley 2351	7.729,32
193 Perello Isabel Gloria	remitido expediente	2368-01482/03	Ex Fondop	99.930,79
194 Perez Fernando Valentin	remitido expediente	2368-01649/03	ley 2351	6.477,80
195 Perez Gabriel Osvaldo	remitido expediente	2368-02085/03	ley 2351	10.314,41
196 Perez Jose Gabriel	remitido expediente	2368-01985/03	Ley 2351	26.509,51
197 Podjamy Leon Marco	remitido expediente	2368-01653/03	Ley 2351	20.707,93
198 Ponce Roberto	remitido expediente	2368-01657/03	ley 2351	1.641,28
199 Pro Nor SRL	remitido expediente	2368-02289/03	ley 2351	407.323,92
200 Pueipan Victor	remitido expediente	2368-01989/03	ley 2351	2.402,32
201 Querci Jose Maria	remitido expediente	2368-01852/03	ley 2338 transportista	38.187,00
202 Querci Nestor Omar	remitido expediente	2368-01998/03	ley 2338 transportista	91.316,00
203 Querejeta Segundo Eduardo	remitido expediente	2368-01517/03	ley 2351	774.957,64
204 Racco Asmar Soc de hecho	remitido expediente	2368-01522/03	ley 2351	262.055,15
205 Racco Felix	remitido expediente	2368-01521/03	ley 2351	238.507,47
206 Ramasco Carlos	remitido expediente	2368-00525/02	ley 2351	114.790,23
207 Ravese Ruben Oscar	remitido expediente	2368-01847/03	ley 2351	15.697,89
208 Rearte Paola Andrea	remitido expediente	2368-01664/03	ley 2351	4.925,25
209 Recchioni Mario Alberto	remitido expediente	2368-01812/03	Ley 2351	6.527,11
210 Reissing Alberto Eduardo	remitido expediente	2368-00570/02	ley 2351	20.925,70
211 Renedo Sabrina Giselle	remitido expediente	2368-02087/03	ley 2351	22.344,67
212 Renta Maq SRL	remitido expediente	2368-01655/03	ley 2351	73.677,31
213 Riquelme Pablo Omar	remitido expediente	2368-01962/03	Ley 2351	2.210,96
214 Roza Jalil Ricardo	remitido expediente	2368-02055/03	ley 2351	1.222.394,73
215 Rodolfo Colalongo SA	remitido expediente	2368-00644/02	ley 2351	602.426,80
216 Romero Alejandro	remitido expediente	2368-01621/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
217 Rosa Eduardo Ernesto	remitido expediente	2368-00807/02	ley 2351	4.409,87

ES COPIA DEL ORIGINAL

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003

Dr. JORGE BONAIUTO
 SECRETARIO GERAL DE LA PROVINCIA



Nº Firma	Tramite	expediente	Linea / Programa	Importe
218 Rosales Cesar Orlando	remitido expediente	2368-01647/03	ley 2351	5.157,69
219 Roussillon Ruben	remitido expediente	2368-01814/03	ley 2351	8.490,84
220 Rubini Jose Dario	remitido expediente	2368-01659/03	ley 2351	6.460,06
221 Ruiz Susana	remitido expediente	025/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	20.000,00
222 San Martin Sambueza Sandra	remitido expediente	2368-01395/03	ley 2351	33.313,54
223 San Martin Villablanca Eduardo Horacio	remitido expediente	2368-02000/03	ley 2338 transportista	56.299,00
224 Sanandres Rivas Enrique	remitido expediente	2300-4468/02	ley 2351	309.578,23
225 Sanchez Juan Daniel	remitido expediente	2368-00440/01	Ley 2365 transportista	40.000,00
226 Santangelo Gustavo	remitido expediente	2368-01801/03	ley 2351	451.391,97
227 Sendon Marisel	remitido expediente	2368-01810/03	ley 2351	3.342,07
228 Sepulveda Castillo Braulio Enrique	remitido expediente	2368-01630/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
229 Sepulveda Gustavo	remitido expediente	2368-01631/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00
230 Sepúlveda Hugo	remitido expediente	028/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	4.000,00
231 Siman Menem Laila	remitido expediente	2368-01684/03	ley 2351	343.070,11
232 Solorzano Alberto	remitido expediente	2368-01623/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	4.000,00
233 Sorzini Luis Alberto Pedro	remitido expediente	2368-02511/03	ley 2351	98.011,62
234 Stamaris SA y Stamaris Asociada	remitido expediente	2368-00502/02	ley 2351	1.050.518,41
235 Steel Head Argentina SRL	remitido expediente	2912-01039/93	Ex fondeo	341.642,32
236 Steel Head Argentina SRL	remitido expediente	2368-01306-03	Ley 2351 y Ex fondeo	393.749,62
237 Tappata Yolanda Cristina	remitido expediente	2368-01402/03	ley 2351	16.494,34
238 Tatedetuti SA	remitido expediente	2368-00253/01	CANEFI	450.000,00
239 Temi de Morales Latifi	remitido expediente	2368-00280/01	Ley 2385	100.000,00
240 Tomas Miguel Angel	remitido expediente	2368-01283/03	ley 2351	49.574,65
241 Tome Antonia Mary	remitido expediente	2368-00597/02	ley 2351	35.650,46
242 Torres Arnaldo Ruben	remitido expediente	029/2000	ley 2351	3.151,00
243 Tortosa Jorge	remitido expediente	2368-00436/01	Ley 2365 transportista	72.500,00
244 Transportes Maria Quimey SRL	remitido expediente	2368-02365/03	ley 2351	86.131,09
245 Treichel Maria Laura	remitido expediente	2368-02206/03	ley 2351	4.596,45
246 Trobbiani Candido Omar	remitido expediente	2368-02186/03	ley 2351	36.264,84
247 Troncaso Jorge Andres	remitido expediente	284/97	Ex fondeo	10996,5
248 Ulicki Luis Jose	remitido expediente	2368-02129/03	ley 2351	30.595,13
249 Uribe Bautista	remitido expediente	2368-01650/03	ley 2351	1.192,80
250 Valenzuela Jorge Enrique	remitido expediente	2368-01655/03	ley 2351	2.094,78
251 Valeria Daniel Alberto	remitido expediente	2368-02047/03	ley 2351	4.478,18
252 Vallejos Sofia Noemi	remitido expediente	2368-01648/03	ley 2351	6.428,27
253 Vannicola Daniel	remitido expediente	2368-01421-03	ley 2351	8.355,62

EXPEDIENTES REMITIDOS A FISCALIA EJERCICIO 2003



Nº Firma	Tramite	expediente	Línea / Programa	Importe
254 Vannicola Emilio	remitido expediente	2368-01422-03	ley 2351	8.386,09
255 Vannicola Raul	remitido expediente	2368-01424-03	ley 2351	8.405,33
256 Vannicola Umberto Terzo	remitido expediente	2368-01423-03	ley 2351	46.595,43
257 Vega Pablo Ariel	remitido expediente	2368-01679/03	ley 2351	2.173,66
258 Villar Norma Edith	remitido expediente	2368-02048/03	ley 2351	13.576,37
259 Vitale Ester Noemi	remitido expediente	030/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	20.000,00
260 Vitulo Alejandra Salome	remitido expediente	2368-01312-03	ley 2351	18.001,63
261 Volij Fernando	remitido expediente	2368-01641/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	18.000,00
262 Weretilneck Osvaldo	remitido expediente	2368-02136/03	ley 2351	3.338,63
263 Yañez Claudia Marcela	remitido expediente	032/2000	Ley 2338 Copahue Caviahue	12.000,00
264 Zabalua Raul Adolfo	remitido expediente	2368-01857/03	ley 2338 transportista	24.916,00
265 Zuñiga Omar Patricio	remitido expediente	2368-01638/03	Ley 2338 Copahue Caviahue	2.000,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBL. DE LA PROVINCIA

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

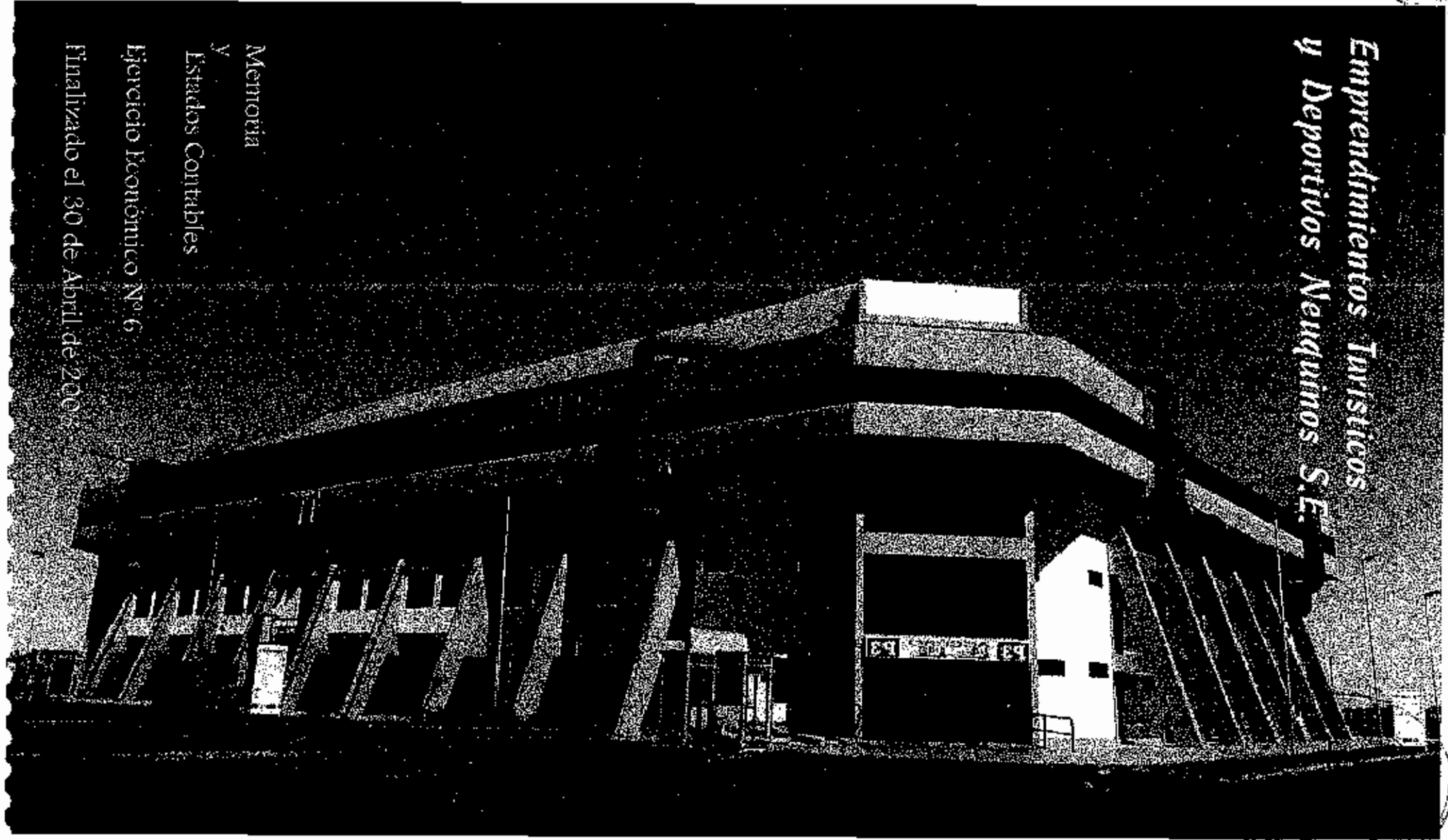
EJERCICIO 2003

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

COMISIÓN DE VERIFICACIÓN
FOJA Nº _____
PLA. DE NEQUENEN

*Emprendimientos Turísticos
y Deportivos Neuquinos S.E.*



Memoria

y

Estados Contables

Ejercicio Económico Nº 6

Finalizado el 30 de Abril de 2006

PLA. DE LA PCA DEL N° _____



Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E.



Sres. Accionistas:

El ejercicio que cerramos ha tenido un fuerte incremento en cuanto a las actividades desarrolladas tanto en el Estadio Ruca Che como en el Centro de Alto Rendimiento de Cavihué.

A ello, debemos agregarle la regularización en el uso del gimnasio instalado en Colonia Valentina Sur, mediante los acuerdos concretados con la Subsecretaría de Seguridad Ciudadana de la provincia y la interrelación con el Consejo Provincial de Educación, que nos permitieron darle continuidad en el uso a dicho edificio, no solamente por parte de los alumnos de los establecimientos escolares ubicados en el barrio, sino también con escuelas de iniciación deportiva de handball y voleibol, además de actividades recreativas y fútbol reducido, debiendo agregarse la permanencia de la escuela de boxeo.

En cuanto al Centro de Alto Rendimiento Deportivo en Altura Media aplicado a la Rehabilitación Termal, el mismo recibió a deportistas de alto rendimiento provinciales, nacionales y extranjeros durante los meses de enero y febrero del corriente año que se prepararon para las competencias de canotaje clasificatorias para los Juegos Olímpicos de Atenas en el 2004.

Los locales Brissio, Figueroa y Rodríguez compartieron los entrenamientos con la selección nacional liderada por Javier Correa, junto a dos palistas japoneses, dos finlandeses y dos de República checa, todos ellos integrantes de los equipos olímpicos de sus países.

A todos se les hizo control de tactato y se unificaron criterios de entrenamiento con el cuerpo técnico, lo que sirvió también configurar un protocolo con vistas a elevarlo al Comité Olímpico Argentino a fin de que se nos tenga en cuenta como centro de preparación olímpica.

También realizó su preparación para disputar el título mundial de su categoría, el boxeador Aldo Nazareno Ríos, quien durante quince días completó un plan de entrenamiento complementado con baños termales, exámenes y análisis con control de umbral de fatiga incluido.

En marzo, deportistas aspirantes a integrar los seleccionados provinciales en los Juegos de la Araucanía, estuvieron durante una semana preparándose para las competencias eliminatorias y está previsto continuar hasta octubre del corriente año.

El estadio Ruca Che incrementó sus prestaciones en el presente ejercicio, sumándose a las habituales ingresos por convenio con el Consejo Provincial de Educación, el alquiler del mismo para la realización de acontecimientos artísticos y deportivos, en mayor medida que en ejercicios anteriores.

En una apretada síntesis, se detalla lo realizado en el Estadio durante el presente ejercicio, entre actividades deportivas y culturales cumplidas por instituciones del estado apoyadas por este emprendimiento.

En mayo de 2002, realización de los Festejos Patrios; en junio se entregaron Becas estudiantiles; en agosto se realizó la Fiesta del Día del Niño; entre el 30 de agosto y el 1 de septiembre, el Congreso Provincial de Gestión Deportiva; en septiembre tuvo lugar el Encuentro de la Juventud y la Fiesta de la Tercera Edad; en marzo del 2003, se festejó el Día Internacional de la Mujer y en abril se volvió al estadio a la Federación Neuquina de Patín para la presentación del campeonato argentino de patinaje artístico y a la Policía Provincial para cumplir con los actos de su aniversario.

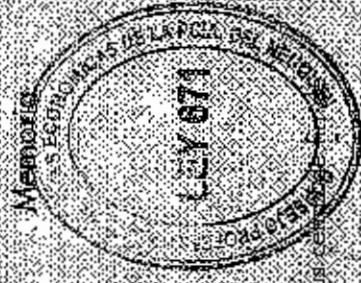
Asimismo, se cedió el uso del estadio en forma onerosa para los siguientes eventos: en julio, evento religioso; en agosto, presentación de Los Plojos y Mercedes Sosa, en septiembre, La Mama Simón y Diego Torres; En octubre exposición canina; En noviembre evento religioso, Los Nacheros, Las Bandanmas.

C. JORDAN TONALISTO
DIRECTOR GENERAL DE LA EMPRESA





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



En diciembre Mercedes Sosa; YPF SA y el Banco Provincia Neuquén realizaron sus celebraciones de fin de año con el personal.

En enero de 2003 se presenta Joan Manuel Serrat; Durante febrero se realizaron actividades políticas; en marzo, presentación de Bersuit Vergarabat; y en abril presentación de Alisoque 77, con importante afluencia de público.

En los fines de semana no comprometidos, el estadio fue utilizado por las escuelas de básquetbol, voleibol, judo o handball para los encuentros oficiales de carácter federativo, como extensión de las actividades desarrolladas durante la semana. Podemos concluir que la gestión reflejó los lineamientos impuestos por el Directorio, atento que no solo se redujo el déficit, sino que también se cumplió con el precepto de tener las puertas abiertas a la comunidad, no solo del estadio sino también del CEARART y del mini gimnasio de Valentina Sur integrando a las comunidades por medio de la actividad física y el deporte

NEUQUEN, 15 de diciembre de 2003

EL DIRECTORIO

RODRIGO ALEJANDRO SUTERRELLA
PRESIDENTE
E.T. Y D.E. N.E.

ES COPIA DEL ORIGINAL

COM. PROV. DE NEUQUEN
SECRETARIA DE LA LEY





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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Estado de Situación Patrimonial
al 30 de Abril de 2003

Comparativo con el Ejercicio Anterior
Ejercicio Económico N° 6



Activo		Notas	Anexos			Pasivo		Notas	Anexos		
Activo Corriente						Pasivo Corriente					
Caja y Bancos	1.3.1 y B.1.			48.587,42	39.237,44	Deudas Comerciales	1.3.1 y B.5.			29.135,56	147.341,36
Cuentas por Cobrar	1.3.1. y B.2.			82.056,56	141.648,15	Deudas Financieras	1.3.1. y B.6.				12.392,97
Otros Créditos	1.3.1 y B.3			33.897,17	252.889,62	Cargas Fiscales	1.3.1 y B.7.			41.142,71	63.387,49
Bienes de Cambio	1.3.1. y B.4			966,09	966,09	Rem. y Cargas Sociales	1.3.1 y B.8.			1.847,60	1.989,16
Total Activo Corriente				165.507,24	434.741,30	Total Pasivo Corriente				72.125,87	225.110,98
Activo No Corriente						Pasivo No Corriente					
Bienes de Uso	1.3.3.	I		382.687,32	477.593,40	No Existe					
Total Activo No Corriente				382.687,32	477.593,40	Total Pasivo No Corriente					
Total del Activo				548.194,56	912.334,70	Total del Pasivo				72.125,87	225.110,98
Patrimonio Neto (Según Estado Respectivo)						Patrimonio Neto					

Las Notas 1. y 2. y Anexos que se acompañan forman parte integrante de las presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003.

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.N. Nqn T° V F° 022

CONSEJO PROFESIONAL DE CONTADORES PÚBLICOS DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN
LEY 371
Dr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



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

Estado de Resultados



Por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior
Ejercicio Económico N° 6

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

DR. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PODERADA

Ingresos Por Ventas	25.385,65	1.885.213,26
Costos	(142.926,92)	(2.517.956,84)
Gastos de Administración	(130.424,24)	(263.557,82)
Gastos de Comercialización	(63.758,40)	
Resultados Financieros y por Tenencia (Incluye R.E.C.P.A.M.)	(48.008,47)	13.234,71
Otros Ingresos y Egresos	84.818,95	130.489,62

Las Notas 1. y 2. 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 Diciembre de 2003.

[Handwritten signature]

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Reg. T° V F° 072



[Handwritten signature]
DR. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Estado de Evolución del Patrimonio Neto

del Ejercicio Finalizado el 30 de Abril de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior
Ejercicio Económico N° 6

Dr. JORGE BONAUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Saldo al Inicio del Ejercicio	181.000,00	150.253,44	690.000,00	625.377,57	283,13	(959.690,42)	687.223,72	190.248,59
Modificación Ejercicios Anteriores								(2.066,97)
Saldo al Inicio Modificado	181.000,00	150.253,44	690.000,00	625.377,57	283,13	(959.690,42)	687.223,72	188.181,62
Aportes de Capital								690.000,00
Ajuste Aporte Capital								625.377,57
Resultado del Ejercicio						(211.155,03)	(211.155,03)	(816.335,47)

Las Notas 1, y 2, y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Llamado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Inq. T° V. P° 022

CONSEJO PROFESIONAL DE CONTADORES ECONOMICOS DE LA PROV. DEL NEUQUEN
LEY 971

Sr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



Emprendimientos Turísticos
y Deportivos Neuquinos S.E.

Estado de Variación del

Capital Corriente

Por el ejercicio finalizado al 30 de Diciembre de 2003
Comparativo con el ejercicio Anterior



Variación del Capital Corriente	
Capital Corriente al Inicio del Ejercicio	209.630,32
Modificación de Ejercicios Anteriores	(2.066,97)
Capital Corriente Modificado al Inicio del Ejercicio	209.630,32

Aumento (disminución) de Activos Corrientes	(269.234,06)
Disminución (aumento) de Pasivos Corrientes	152.985,11
Variación del Capital Corriente	224.165,98

Causas de la Variación del Capital Corriente:

Pérdida del Ejercicio	(211.155,03)	(816.335,47)
Más: Gastos que no Significan Aplicación de Capital Cie.:		
Amortización de Bienes de Uso	95.242,99	95.209,87
Otros	0,00	

Otras Causas de Origen del Capital Corriente

1.315.389,39

Otras Causas de Aplicación de Capital Corriente

Adquisición de Bienes de Uso	(336,94)	(370.091,81)
------------------------------	----------	--------------

Las Notas 1, y 2, 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 Diciembre de 2003.

[Signature]

Juan Pablo Bugner
Comptroller Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. N.º T.V. F.º 022

[Signature]

DR. ROBERTO ALEJANDRO BUTTNER
PRESIDENTE
E.T.Y. DE N.S.E.



ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
COMPTROLLER GENL. DE LA PROVINCIA



Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior



A. Base de Confección de los Estados Contables

1. Normas Contables Aplicadas

1.1. Consideración Sobre los Efectos de la Inflación

Los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de acuerdo a lo establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E., según lo dispuesto por las Resoluciones Nros. 321 y 324 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, adoptándose la Resolución N° 240/02 de la F.A.C.P.C.E., y aplicando como índice corrector el de precios internos al por mayor publicado por el I.N.D.E.C.

Los saldos del ejercicio anterior han sido ajustados a los efectos comparativos, exclusivamente, en base al coeficiente arco que arroja el citado índice corrector.

1.2. Exposición

Los Estados Contables de la Sociedad, se han confeccionado de acuerdo a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 12 de la F.A.C.P.C.E., aprobados por la Resolución 120 y 237 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. Se optó por presentar el Estado de Resultados conforme a la "Alternativa C" de la Resolución Técnica N° 9, opción admitida por la Resolución N° 327 del C.P.C.E. de Nqn.. Debido a esta situación existe una limitación en la exposición de las causas generadoras del Resultado del Ejercicio. En cumplimiento de lo establecido por la Resolución N° 325 del citado Consejo Profesional, se deja constancia que no se utilizaron los criterios contables de excepción establecidos en la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E.

Los plazos estimado de cobro de los rubros del Activo: Cuentas por Cobrar y Otros Créditos y de cancelación de los rubros de Pasivo: Deudas Comerciales; Remuneraciones y Cargas Sociales y Cargas Fiscales se producirán dentro del primer trimestre posterior al cierre.

1.3. Criterios de Valuación

Los criterios de valuación utilizados para la presentación de los estados contables responden a los criterios establecidos en la Resolución Técnica N° 10 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por las Resoluciones N° 186, 187 y 218 del C.P.C.E. de Neuquén, modificada por la Resolución Técnica N° 12, de acuerdo a las siguientes pautas:

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003.

Juan Pablo Bugner
Comptroller Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº y Fº 022

JUAN PABLO BUGNER
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

SECRETARÍA DE TRABAJO
COMPTROLLER GENERAL DE LA REPUBLICA



Por el ejercicio finalizado el 30 de ABRIL de 2003
Comparativo con el ejercicio anterior



1.3.1. Caja, Bancos, Préstamos, Créditos y Pasivos en Moneda Nacional, sin cláusula de Ajuste.

Han sido valuados a su valor nominal, agregando, de corresponder, los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio.
Se mantiene el monto de provisión contra malos créditos del ejercicio anterior.

1.3.2. Bienes de Cambio

Los bienes de cambio se valúan al costo de reposición al cierre del ejercicio, en moneda homogénea de dicha fecha, no superando la valuación del rubro el valor recuperable del mismo, considerado en su conjunto.

1.3.3. Bienes de Uso

Los bienes de uso se valúan a su costo original reexpresado en moneda homogénea, neto de las amortizaciones acumuladas. La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, sobre la base de su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor actualizado de los bienes, no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

2. Composición de los Principales Rubros

1. Caja y Bancos

Caja	3.300,00	1.607,33
B.P.N. Cuenta Corriente 9184/2	8.130,03	15.529,11
B.P.N. Cuenta Corriente 9570/7	28,82	
Fondo Fijo	1.454,93	
Valores a Depositar	3.388,44	
Cheques Rechazados	780,00	
Banco Provincia Cuenta 9184/9	3.011,68	
Banco Provincia Cuenta 9570/4 Lecop	4.442,80	
Banco Cuenta Corriente 109616/2	23.634,49	22.101,00
Caja CEART	416,23	
Total	41.645,92	39.237,54

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. N.º. T.º y P.º 022

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



JUAN PABLO BUGNER
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



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

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2003
Comparativa con el Ejercicio Anterior



2. Cuentas por Cobrar	
Cuentas por Cobrar	130.056,56
Previsión para Deudores Incobrables	(48.000,00)
	205.404,92
	(63.756,73)

3. Otros Créditos	
Créditos Fiscales	
Retención Impuesto a las Ganancias	3.379,71
Retenciones Ingresos Brutos	6.558,34
I.V.A. Saldo a Favor	21.286,11
	41.509,24

Otros Créditos	
Adelantos de Sueldos	181,43
Gastos a Rendir	2.391,58
Aportes del Estado	199.239,79
	201.812,80

4. Bienes de Cambio	
Productos Médicos	966,09
	966,09

5. Deudas Comerciales	
Proveedores de Bienes y Servicios	5.928,11
Honorarios a Pagar	23.207,45
Reconocimiento de Gastos a Pagar	110.957,85
	36.393,51

6. Deudas Financieras	
Banco Cuenta Corriente	12.392,97

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JOSE BONAITO
CONTADOR G. de LA PROVINCIA

Juan Pablo Bugner
Comptroller Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.F.C. Nqm. Tº V. Pº 022

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003



E.T.Y. DE. N. S. E.
PRESIDENTE
C.F.C. Nqm. Tº V. Pº 022



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

Notas a los Estados Contables

Por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2003
Comparativo con el Ejercicio Anterior

7. Cargas Fiscales

El saldo del rubro se integra con los siguientes conceptos:

Deudas Vencidas

Retención Impuesto a las Ganancias a Pagar	2.194,08	3.228,85
D.P.R. - Impuesto I.I.B.B. A Pagar	26.940,41	33.337,86
D.G.I. - a Pagar	12.008,22	26.820,78
Total	41.142,71	63.387,49

8. Remuneraciones y Cargas Sociales

El saldo del rubro se integra con los siguientes conceptos:

Sueldos a Pagar	855,50	1.189,94
I.S.S.N. Obra Social a Pagar	425,71	361,47
I.S.S.N. Jubilación Social a Pagar	527,31	285,56
A.R.T. Consolidar a Pagar	39,08	152,19
Total	1.847,60	2.789,16

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE ROMALUFO
CONTADOR EN JEFE DE LA EMPRESA

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15 de Diciembre de 2003

[Handwritten signature]

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº V. Nº 022

[Handwritten signature]

Dr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E. T. Y. D. E. N. S. E.





Emprendimientos Turísticos
y Departivos Neuquinos S.E.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO I
Bienes de Uso
Composición y Evolución
Comparativo con el Ejercicio Anterior
al 30 de Abril de 2003
Ejercicio Económico N° 6

Descripción	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Mejora s/inmuebles de 3ros.	356.766,21			356.766,21	71.353,24	71.353,24	142.706,53	214.059,38
Instalaciones	221.941,76			221.941,76	44.388,35	22.194,18	66.582,53	159.359,23
Muebles y Ofites	3.851,36			3.851,36	691,49	985,13	1.076,62	2.774,34
Equipos de Computación	11.359,55	336,94		11.696,49	1.136,54	1.169,65	2.306,19	9.390,80
Herramientas	58,27			58,27	11,55	5,83	17,48	40,79
Sistema Contable	1179,26			1.178,26	117,83	117,82	285,65	948,61
Biblioteca/Ceafaf	171,69			171,69	84,28	17,14	51,42	119,97
Total	595.227,84	336,94		595.227,84	11.724,30	92.243,35	212.972,10	348.687,22
Total del Ejercicio Anterior	2.456.241,77	1.709.051,81		5.952.215,90	2.207,50	19.289,67	112.713,40	327.523,41

Las Hojas 1, y 2, 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 Diciembre de 2003.

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° V. F° 022

Sr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E.T. Y. DE. N. S. E.

PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS
LEY 671
PROV. DE NEUQUÉN



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

ANEXO II

Ingresos por Ventas y sus Respective Gastos

Comparativo con el Ejercicio Anterior

Correspondientes al Ejercicio finalizado el 31 de Abril de 2003

Ejercicio Económico N° 6



Ventas Netas 25.385,65 1.885.162,00

Existencias al Comienzo 966,09 966,09

más:

Compras

Costos

(Anexo III)

142.926,92

2.517.956,84

Subtotal.....

143.893,01

2.518.922,93

menos:

Existencias al Cierre

(966,09)

(966,09)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 15 de Diciembre de 2003



[Handwritten signature]

Juan Pablo Bugner
Comptador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° V P° 022

Dr. OSCAR ALEJANDRO COTTEBERRE
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



Emprendimientos Jurídicos
y Deportivos Neuquinos S.E.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
Presidente E.T.Y. DE N.S.E.

Comparativos con el Ejercicio Anterior
Ejercicio finalizado 30 de Abril de 2003
Ejercicio Económico N° 6

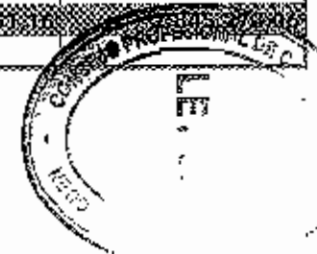


Gastos de Almacenamiento	416,85		416,85	603.773,98
Publicidad y Propaganda	20.102,06		20.102,06	585.741,65
Impresos, Utiles y Papelería		205,56	205,56	8.676,04
Transporte de Personal y Delegaciones	4.503,54		4.503,54	114.170,65
Combustible		19.147,80	19.147,80	8.159,40
Energía Eléctrica y Gas	37.387,76		37.387,76	99.478,58
Teléfono Comunicaciones		5.048,41	5.048,41	11.272,78
Reparaciones y Mantenimiento	13.694,42		13.694,42	93.720,53
Alquileres Varios	3.811,95		3.811,95	
Honorarios y Retribuciones	26.428,86		26.428,86	153.199,71
Remuneraciones y Cargas Sociales	16.603,74		16.603,74	48.364,72
Gastos y Comisiones Bancarias		4.564,89	4.564,89	23.133,79
Impuestos, Tasas y Contribuciones	2.097,66		2.097,66	28.300,73
Seguros		6.215,09	6.215,09	21.760,48
Gastos Varios	12.391,59		12.391,59	81.443,16
Gastos Varios CEARART	5.989,08		5.989,08	5.331,16
Amortizaciones		95.242,99	95.242,99	95.209,37
Artículos de Básquet				9.413,62
Calentación				24.582,28
Seguridad y Vigilancia				54.030,09
Gastos de Movimientos de Suavos				23.979,97
Gastos y Derechos P/ Realiz. y Transmisión de Eventos				546.696,08
Viajes y Movilidad				147.637,94
Limpieza				11.433,58
Deudas no pagadas				63.758,40
Ajustes Menores				2,52
Total				

Las Notas 1. y 2. 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 Diciembre de 2003.

Juan Pablo Bugner
Contrador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn T° V F° 022

Dr. OSCAR ALEJANDRO GUTIERREZ
PRESIDENTE
E. T. Y. DE. N. S. E.



Sres. Accionistas de
**Emprendimientos Turísticos
y Deportivos Neuquinos S.E.**



ES CONFIDENCIAL DEL ORIGINAL

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 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el Ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
- e) Notas y Anexos correspondientes.
- f) Inventario y Memoria al 30 de Abril de 2003.

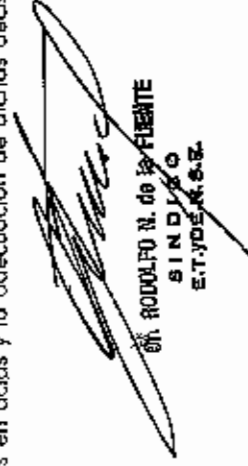
II. ALCANCE DEL EXAMEN

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, he examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a e) 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.

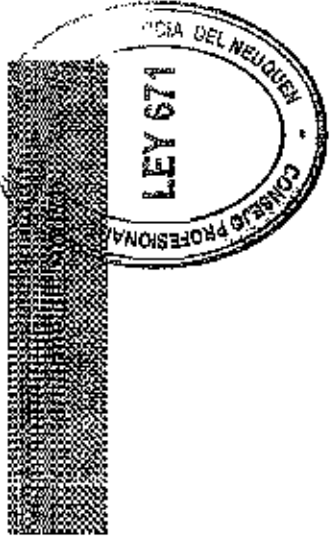
Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

Por lo tanto 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.

Dr JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBL. DE LA PROVINCIA


DR. RODOLFO N. DE LA FUENTE
SINDICO
E.T. Y DE A.S.E.





ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 1, 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 15 de Diciembre de 2003, 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 2003, los resultados de sus operaciones, las variaciones de su capital corriente 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.

NEUQUEN, 16 de Diciembre de 2003.


Dr. RODOLFO M. de la FUENTE
SINDICO
E.T. NEUQUEN S.E.

Dr. JOSE BONALITO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



Juan Pablo Bugner

Contador Público Nacional



Sres. Directores de
**Emprendimientos Turísticos
y Deportivos Neuquinos S.E.**
Antártida Argentina y Reconquista
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 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio económico finalizado al 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio económico finalizado el 30 de Abril de 2003, comparativo con el ejercicio anterior.
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.

Juan Pablo Bugner
Contador Público Nacional
Univ. Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nra. Tª y Fª 022

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





ENTE PROVINCIAL DE ENERGIA DEL NEUQUEN

EJERCICIO 2003



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



RESOLUCIÓN P. N° 0506/2.004.-
NEUQUÉN, 23 de Agosto del 2.004.-

VISTO:

El expediente N° 3862-01.765/2.004, del registro de este Organismo; y

CONSIDERANDO:

Que se ha procedido a confeccionar los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico N° 02, iniciado el 1° de Enero del 2003 y finalizado el 31 de Diciembre del 2.003;

Que los mismos han sido preparados de conformidad con la normativa vigente;

Que asimismo se han tenido en cuenta las pautas generales establecidas por las Leyes Provinciales N° 2386 de creación del E.P.E.N.,

POR ELLO: en uso de las atribuciones que le son propias, y lo aprobado por unanimidad en Reunión de Directorio N° 72/04:

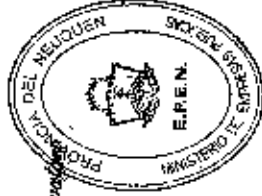
EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DEL
ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN

RESUELVE:

- 1º.- **AUTORIZASE Y APRUEBASE** los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico N° 02, iniciado el 1° de Enero del 2.003 y finalizado el 31 de Diciembre del 2.003, los que como Anexo I forman parte de la presente Resolución. -
- 2º.- **REGÍSTRESE, COMUNIQUESE Y ARCHÍVESE.**

es copia
RM

Fdo. Dr. Nicolás SAL VATORRI
Presidente del Directorio



Original Firmado por Dr. Nicolás Sal Vatorri

LILIANA AUXI VIREZZ
DIRECTORA
Secretaría y Despacho
Presidencia de E.P.E.N.

Gr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



EPEN
Ente Provincial de Energía del Neuquén

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio económico
finalizado el 31 de Diciembre de 2003

Original Firmado por Dra. Nicolás Salcedo


LILIANA ARIZA URIZZ
DIRECTORA
Secretaría y Despacho
Presidencia EPEN

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Denominación: **Rioja 385 – Neuquén Capital**

Domicilio legal: **Prestación de servicios públicos de electricidad**

Actividad principal de la Sociedad: **12 de Junio de 1981 – Ley 1303/81**

Fecha de creación del Ente: **24 de Enero de 2002 – Ley 2386/02**

Fecha de la última modificación:

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2003

EJERCICIO ECONOMICO N° 02

Iniciado el 1° de Enero de 2003

Original Firmado por Dra. Natalia Salas

[Firma]
LILIANA ANA VAZZI
 DIRECTORA
 Secretaría y Documentación
 Presidencia EPEN

[Firma]
Jorge Bonaiuto
 DIRECTOR GENERAL EJECUTIVO
 E. P. E. N.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





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

MEMORIA

Correspondiente al Ejercicio Económico iniciado el 1º de enero de 2003 y finalizado el 31 de diciembre de 2003

Este ejercicio, al igual que el anterior se ha desarrollado en el marco de una serie de acontecimientos externos muy especiales y que han repercutido significativamente en la empresa. Se han mantenido presente los efectos de la emergencia económica que se desencadenó a fines del año 2001 y principios del 2002.

El sector eléctrico continuó con problemas de desadaptación entre la oferta y la demanda, con importantes déficit en el fondo estabilizador, y la cuestión tarifaria sin resolverse.

Durante este año se consolidaron los instrumentos de gestión que se pusieron en marcha durante el ejercicio anterior. En especial queremos destacar la certificación de las Normas ISO 14001:1996 para el servicio de transporte por Distribución Troncal y dentro de la Provincia, otorgado por la Certificadora TÜV Rheinland Argentina S.A.

Producto de la continuidad en el estancamiento de la economía en general en el presente ejercicio se facturó un 4,8 % menos de energía que en el ejercicio 2002. No obstante la cantidad de usuarios atendidos en diciembre de 2003 se incrementó en un 4,2 % respecto a igual mes de 2002. La cantidad de usuarios a diciembre de 2003 era de 48 979, de los cuales el 99,7 % corresponde a usuarios generales, y el 0,03 % (113) a usuarios singulares

En total se facturaron 623.636 MWh, correspondiendo el 27 % a usuarios generales y el 73 % a usuarios singulares. En lo que respecta a la distribución geográfica vemos que el 53 % de la energía facturada corresponde a la Subgerencia Regional Este, el 22 % a la Norte, el 14 % a la Oeste y el 11 % a la Regional Sur.

El abastecimiento de la energía se concretó en un 97,2 % mediante compras en el Mercado Mayorista y el 2,8 % restante con generación propia

Los Estados Contables al 31 de diciembre de 2003 conforman la situación patrimonial, financiera y económica del segundo ejercicio del EPEN cerrado a partir de la Ley 2.386, sobre el cual resulta de interés realizar los siguientes comentarios:

- El Patrimonio del Ente ascendió a \$ 169.877.072.-, superior al de cualquier empresa pública neuquina. Este Patrimonio, volcado íntegramente en territorio provincial, ubica al Ente entre las diez más importantes empresas de la Patagonia (excluidas las petrolíferas - gasíferas)
- Durante el año 2003 el EPEN obtuvo una utilidad de \$ 4 438.502.- que representa aproximadamente el 7,3 % del monto facturado por ventas y servicios sin IVA. Este porcentaje de rentabilidad, se debe no solo a mantener bajo control el rubro gastos, fundamental para asegurar sustentabilidad y crecimiento en la empresa, sino también a las restricciones en los gastos impuestas por el gobierno provincial hacia finales de 2003, que retrasaron los procesos de compras en gestión.

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

Correspondiente al Ejercicio Económico iniciado el 1º de enero de 2003 y finalizado el 31 de diciembre de 2003

Dr. Jorge Bonaiuto
DIRECTOR GENERAL
E. P. EN

Dr. Jorge Bonaiuto
DIRECTOR DEL EJERCICIO
E. P. EN





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

- Al cierre del ejercicio no existían deudas vencidas e impagadas (el Pasivo corresponde exclusivamente a deudas a vencer) No había (ni hay) préstamos bancarios ni empréstitos

- La única deuda a largo plazo es con CAMMESA (\$ 361.632), originalmente 48 cuotas mensuales sin interés, producto de un plan general otorgado por esa Administradora a todas las empresas distribuidoras del país como consecuencia de la inestabilidad del mercado eléctrico, principalmente en el primer semestre del año 2002.

El índice de liquidez (Activo Corriente, excluido materiales, dividido por el Pasivo Corriente) es de 7,92, un indicador muy bueno de por sí y muy superior al de mercado, que normalmente no alcanza a 2,0. Es decir, que al cierre del Balance, en el EPEN existen \$ 7,92 disponibles más montos a cobrar, por cada \$ 1,00 de deuda corriente total.

- Se registraron incorporaciones de Bienes de Uso por \$ 4.623.190 entre las que se destacan la provisión de diez vehículos nuevos por un monto de \$ 453.612 los que se destinaron mayoritariamente a servicios del interior de la provincia, inversiones en maquinarias y equipos por un total de \$ 703.701 y ejecución de Obras Eléctricas por \$ 3.363.255 entre las que se cuentan:

- Obra de Electrificación Rural Meliquina – I Etapa \$ 910.316
- Obra de Electrificación Rural Covunco Abajo – II Etapa \$ 1.071.882
- Ampliación E.T. Andacollo \$ 771.312
- Ampliación E.T. Pio Protto en San Martín de los Andes \$ 367.486
- Obra de Electrificación Rural Manzano Amargo \$ 242.269

Muy importante ha resultado la política de cobro aplicada por el EPEN, la que permitió regularizar deudas vencidas mediante planes de pago y una sistemática acción de cobro y recupero de cartera llevada a cabo en todas las áreas comerciales centrales y regionales. Tan significativo como esto, ha sido que en los momentos difíciles se han encontrado las herramientas necesarias para mantener dentro de la cartera del Ente a los grandes clientes, brindando un servicio adecuado y reconocido, no sólo a ellos sino a todos los clientes, en general.

Durante este ejercicio se ha continuado con el Régimen de Concursos para cargos de conducción e ingresos que se había iniciado en el ejercicio anterior, como así también se ha dado continuidad a la aplicación del Régimen de Viajes cuyo principal objetivo es priorizar y proteger la seguridad y salud de nuestros agentes

Todos estos aspectos que hacen a la inversión en equipamiento e instalaciones y los otros que apuntan a asegurar un equipo humano suficiente, capaz, sano, seguro y eficaz, son los elementos que intentamos interrelacionarlos entre sí para lograr los complementos necesarios e imprescindibles que permitan continuar con una gestión orientada básicamente a la satisfacción del cliente, la eficiencia del ente y la eficacia de las acciones.

En cuanto a las proyecciones futuras entendemos importante señalar que durante el ejercicio 2003 se ha logrado firmar un acuerdo con las petroleras Chevron, Repsol YPF y Petrobras para la confección del proyecto ejecutivo y la realización de la obra L.A.T. doble tema 132 KV entre Loma La Lata y El Trapial por un monto de US\$ 20.857.500 con una participación del EPEN del 18,4 % de la inversión total

Original Firmado por Sr. Nicolás Rodríguez

LILIANA ANA VIZZI
DIRECTORA
Sociedad y Desarrollo
Presidencia EPEN

David G. Pérez González
DIRECTOR DEL EJECUTIVO
E. P. E. N.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





PROVINCIA DEL MENDOZA
 MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS
 ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL HELIOQUÉN
 (EPVEN)



Por último y en cuanto al aspecto institucional específicamente queremos recordar que el EPVEN es un ente autárquico y tiene como característica propia tipificante de ese carácter la atribución de "administrarse" o de "auto administrarse", con todos los alcances que le reconoce su norma de creación.

El "organo rector" del sistema de administración, del que depende el EPVEN y todos los entes descentralizados, es la Contaduría General de la Provincia y en ese carácter, la Contaduría General de la Provincia participó juntamente con el EPVEN en la redacción del art. 15 de la Ley 2386.

La Ley 2386, que es de fecha de sanción posterior a la Ley 2141, reconoce al EPVEN la facultad de darse su propio régimen de registración contable. Lo hace bajo cierta condición, que fue la que reconoció como imprescindible la Contaduría General a efectos de cumplir con su cometido. Proporcionar mes a mes y anualmente, el estado de ejecución presupuestaria a través de la Subsecretaría de Hacienda.

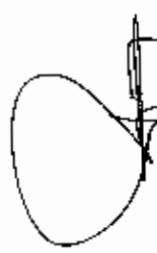
En consecuencia, dado que el EPVEN materializó su propio sistema contable, debe verse solamente al cumplimiento del art. 1º, punto A del reglamento de Rendición de Cuentas del Sector Público Provincial plasmado en el Anexo I del Acuerdo 1-1120 del Tribunal de Cuentas de la provincia, que cita específicamente al Estado de Ejecución del Presupuesto y no a otro punto del referido artículo 1º. No obstante y pese a que no tiene esa obligación, el EPVEN remite periódicamente al mismo Tribunal de Cuentas la información a que alude el párrafo anterior.

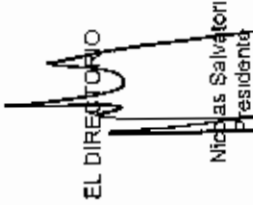
El sistema de registración contable de los organismos públicos no está definido en la Ley 2141 en detalle, como lo está en el Acuerdo 1-1120 del Tribunal de Cuentas. Sin embargo, los entes descentralizados deben observar lo previsto en el artículo 49 de la reglamentación de la Ley 2141. Llevando el EPVEN en tanto se trata de un organismo del sector público dedicado a la producción y distribución de electricidad (típica industria eléctrica) el registro de sus operaciones en cuentas acordes con la naturaleza de sus actividades.

En efecto, esa reglamentación dice textualmente: "... registrarán sus operaciones en cuentas patrimoniales y de resultado, en el marco de la teoría contable y según principios de contabilidad de aceptación general, utilizando planes de cuenta adecuados a sus actividades....". A tal efecto desarrollaran sus propios sistemas de contabilidad de acuerdo con los criterios generales que fija la Contaduría General, a la que le remitirán los Estados Financieros en la forma y oportunidad que la misma determine".

Agosto de 2004


 Francisco Zambon
 Director


 Daniel Pérez Gregan
 Director


 EL DIRECTIVO
 Nicolas Salvatori
 Presidente

Original Firmado por Dr. Nicolás Salvatori


 LILIANA ANA VIZZ
 Subsecretaria
 Hacienda y Desarrollo
 Provincia EPVEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EPEN
 (Ente Provincial de Energía del Neuquén)


Balance General
 al 31 de Diciembre de 2003


	2003 \$		2003 \$
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos (Nota 2a)	1.484.614	Cuentas por pagar (Nota 2f)	2.033.459
Inversiones (Nota 2b)	1.739.509	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2g)	1.870.324
Créditos por ventas (Nota 2c)	39.716.644	Cargas fiscales (Nota 2h)	1.045.404
Otros créditos (Nota 2d)	1.200.270	Otras deudas (Nota 2i)	827.318
Otros activos (Nota 2e)	8.008.164	Total Pasivo Corriente	5.577.006
Total Activo Corriente	52.179.201		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Créditos por ventas (Nota 2c)	6.802.557	Cuentas por pagar (Nota 2f)	361.632
Otros créditos (Nota 2d)	5.259.791	Total Pasivo No Corriente	361.632
Bienes de uso (Anexo I)	111.574.180		
Total Activo No Corriente	123.636.508	Total Pasivo	5.938.637
		PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	169.877.072
Total Activo	175.815.709	Total Pasivo y Patrimonio Neto	175.815.709

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

Original Firmado por Dr. Nicolás Salvatori

LILIANA ANA VRIZZ
 DIRECTORA
 Sistema y Despacho
 Presidencia EPEN


Gr. Hector Mario Cid
 Gerente de Administración y Finanzas


Daniel S. Pérez
 DIRECTOR DEL EJECUTIVO
 E.P.E.N.


Nicolás Salvatori
 Presidente

EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Estado de Resultados
 correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2003

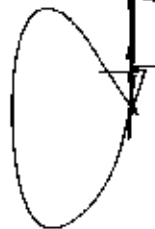
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

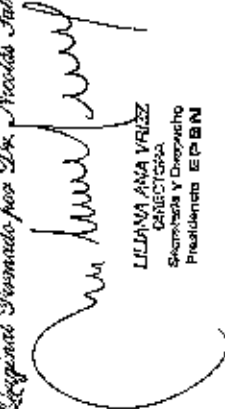
	2003
	\$
Ventas efectuadas y servicios prestados (Nota 2j)	60.675.636
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Anexo II)	(54.379.800)
Resultado bruto	6.295.836
Gastos de Comercialización (Anexo II)	(6.133.534)
Gastos de Administración (Anexo II)	(8.544.656)
Otros Ingresos (Nota 2k)	12.620.856
Resultado neto del ejercicio (ganancia)	4.438.502

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


Dr. Hector Mario Gid
 Gerente de Administración y Finanzas


Dr. Nicolás Salvatori
 Presidente


Daniel E. Ponce
 DIRECTOR DEL EJECUTIVO
 E. P. E. N.

Original Firmado por *Dr. Nicolás Salvatori*

LILIANA ANA VRIZ
 DIRECTORA
 Gerencia y Desarrollo
 Presidente EPEN


EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)


Estado de Evolución del Patrimonio Neto
 correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2003

	Aportes de los propietarios			Resultados no asignados	Total
	Capital suscrito	Ajuste al capital	Total		
	\$	\$	\$		
Saldos al 31 de Diciembre de 2002	151.231.913	4.728.045	156.959.958	(2.390.185)	153.569.773
Fondo Especial de Desarrollo Eléctrico del Interior (FEDEI) ¹	5.200.617	-	5.200.617	6.668.180	11.868.797
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	4.438.502	4.438.502
Saldos al 31 de Diciembre de 2003	158.432.530	4.728.045	163.160.575	8.716.497	169.877.072

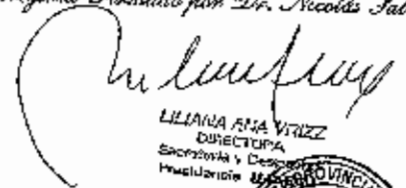
Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables


 Gr. Hector Mario Chti
 Gerente de Administración y Finanzas


 Daniel E. Pérez Casanova
 DIRECTOR DEL EJECUTIVO
 E. P. E. N.


 Dr. Nicolás Salvadori
 Presidente

Original Firmado por Dr. Nicolás Salvadori


 LILIANA ANA VIRIZZ
 DIRECTORA
 Secretarías y Despliegue
 Inicialización



¹ Se expone el FEDEI dentro de este Estado porque es un aporte de Capital. El cambio de criterio con respecto al Ejercicio anterior radica en la mayor claridad para visualizar la situación Patrimonial de la Empresa

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



EPEN
(Ente Provincial de Energia del Neuquén)

Estado de Origen y Aplicación de Fondos
correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2003

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

	2003 \$
VARIACION DE LOS FONDOS	
Fondos al inicio del ejercicio ²	2.844.870
Aumento (disminución) de fondos	409.253
Fondos al cierre del ejercicio	3.254.123
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS	
Ventas cobradas	61.482.052
Menos: Egresos ordinarios pagados	(68.704.666)
Mas: Otros ingresos ordinarios cobrados	12.005.720
Fondos originados en (o aplicados a) operaciones ordinarias	4.783.106
Pagos por adquisición de bienes de uso	4.373.853
Total de aplicaciones de fondos	4.373.853
Aumento (disminución) de fondos	409.253

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

Dr. Néstor Mario Cio
Gerente de Administración y Finanzas

Dr. Nicolás Salvatori
Presidente

LILIANA MARÍA VERZI
DIRECTORA
Secretaría y Unescocho
Presidencia C.P.E.N.

Dr. JORGE BONAIUTO
COMTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



² Los fondos al inicio del ejercicio fueron modificados por un error en la exposición del saldo de cierre del ejercicio 2002.



EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Notas a los Estados Contables

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° 2388 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 FACPOE 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) **Creditos por ventas:** han sido valuados a su valor nominal³.
- iv) **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.
- v) **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.
- vi) **Cuentas por pagar:** han sido valuadas a su valor nominal
- vii) **Remuneraciones y Cargas Sociales:** han sido valuadas a su valor nominal.
- viii) **Cargas fiscales:** han sido valuadas a su valor nominal
- ix) **Capital social:** ha sido valuado a su valor de origen.

³ El criterio utilizado en el cálculo de la Previsión para Deudores Incobrables del presente Ejercicio difiere del utilizado en el Ejercicio N° 1. El motivo es que en el primer Ejercicio se previó una estimación de los créditos incobrables sobre el monto total de créditos acumulados a esa fecha, mientras que en el presente Ejercicio se previó sobre el monto que se estima como incobrable de las ventas del ejercicio.

David C. José Brogioni
DIRECTOR DEL EJERCICIO
S. P. E. N. U. Q.

Enrique Fernández por Dr. Nicolás Salvatori
Enrique Fernández
DIRECTOR
SECRETARÍA Y TACADO
PRELIMINAR 15/12/14

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. 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 (continuación)

NOTA 2: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

a) Caja y bancos:	
Fondo Fijo	\$ 87.126
Bancos	1.397.293
Transferencias pendientes de acreditación	196
Total Caja y bancos	1.484.614
b) Inversiones:	
Inversiones en Plazos Fijos	\$ 1.769.509
Total Inversiones	1.769.609
c) Créditos por ventas:	
Corrientes	
Deudoras por ventas y servicios	\$ 39.694.783
Valores al cobro - cheques de pago diferido	960.428
Cheques de pago diferido rechazados	1.276.948
Provisión para Deudoras Incobrables ⁴	(2.215.515)
Total Corrientes	39.716.644
No Corrientes	
Deudoras por ventas y servicios	\$ 6.802.557
Total No Corrientes	6.802.557
Total Créditos por ventas	46.519.201
d) Otros créditos:	
Corrientes	
Anticipo a proveedores	\$ 551.618
Personal - Anticipos a rendir	200.260
FEDEL y FCT a cobrar	410.592
Diversos	37.800
Total Corrientes	1.200.270
No Corrientes	
Créditos fiscales - Anticipos Impuesto a GIMP	\$ 5.259.791
Total No Corrientes	5.259.791
Total Otros créditos	6.460.061

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Original Firmado por Dra. Natalia Rodríguez

NATALIA ANA VITIZ
Ejecutiva
Económica y Desarrollo
Procesamiento de GMP

⁴ El cargo del ejercicio es el 2,5 % del las ventas del año 2003

DIRECTOR GENERAL
E. P. E. N.





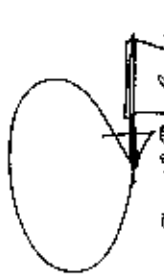
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
 MINISTERIO DE EMPRESAS PÚBLICAS
 ENTE PROVINCIAL DE ENERGÍA DEL NEUQUÉN
 (E.P.E.N.)


EPEN

(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Notas a los Estados Contables (continuación)

e) Otros activos:		\$
Materiales y repuestos	7.926.192	
Valores de combustible	81.972	
Total Otros activos	8.008.164	
f) Cuentas por pagar:		
Corrientes	\$	
Proveedores de energía	317.761	
Proveedores contratistas	497.437	
Proveedores de materiales	756.401	
Proveedores de servicios	130.673	
Proveedores varios	331.187	
Total Corrientes	2.033.469	
No Corrientes	\$	
Proveedores de energía	361.632	
Total No Corrientes	361.632	
Total Cuentas por pagar	2.395.091	
g) Remuneraciones y Cargas Sociales ⁵ :		
Remuneraciones y Cargas Sociales	\$	
Total	1.670.824	
h) Cargas fiscales:		
Fisco Nacional	\$	
Fisco Provincial	990.070	
Fiscos Municipales	50.825	
Total Cargas fiscales	4.509	
	1.045.404	
i) Otras deudas:		
Secretaría de Energía de la Nación	\$	
Contratistas - Fondos de reparo y multas	8.995	
Personal - Reintegros	456.254	
Provisión para otras cuentas a pagar	34.847	
Diversas	326.735	
Total Otras deudas	887	
	827.318	


 Daniel R. Plaza Espinoza
 DIRECTOR DEL EPEN
 E. P. R. N.

Original Firmado por Dr. Nicolás Scapelloni

 LILIANA ANA URIZZ
 DIRECTORA
 SECCIÓN Y DEPARTAMENTO
 PRODUCCIÓN Y SERVICIOS
 EPEN

⁵ Los montos adeudados corresponden a los sujetos de Diciembre de 2.003 y al S.A.C. del segundo trimestre de 2.003.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE 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 (continuación)

j) Ventas efectuadas y servicios prestados:

Venta de energía	\$ 51.184.476
Servicios de transporte de energía	4.433.410
Distribución Troncal	4.233.443
Obras y servicios adicionales	824.307
Total Ventas efectuadas y servicios prestados	60.675.636

k) Otros Ingresos:

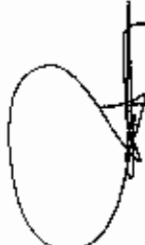
Ingresos por subsidios (FCT) ⁵	\$ 5.337.540
Ingresos financieros	6.666.228
Intereses pagados	197.489
Ingresos varios	630.589
Total Otros Ingresos	12.831.856

NOTA 3: CONTINGENCIAS JUDICIALES

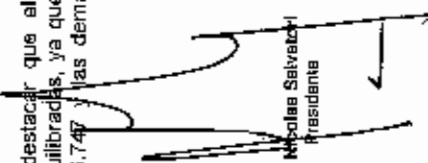
A la fecha de cierre de los presentes Estados Contables no se pudieron obtener datos estimativos de la probabilidad de fallos judiciales favorables o desfavorables en las demandas en contra del Ente, motivo por el cual no se previsionó ningún resultado para cubrir eventuales pérdidas.

Sin perjuicio de lo dicho anteriormente, es importante destacar que el monto de las demandas judiciales a favor y en contra del Ente están equilibradas, ya que las demandas iniciadas por el E.P.E.N. contra terceros totalizan \$ 7.276.747 y las demandas iniciadas contra el E.P.E.N. totalizan \$ 7.220.987.


Gr. Héctor Mario Cid
Gerente de Administración y Finanzas


Daniel El Pisco Sanguinetti
DIRECTOR DEL EJECUTIVO
E. P. E. N.

Dr. JORGE DONATO
GOBERNADOR GRAL. DE LA PROVINCIA


Dr. Nicolás Salvatelli
Presidente

Congesional Firmado por Dr. Nicolás Salvatelli

LILIANA ANA YRIAZ
DIRECTORA
Operación y Desarrollo
Previsional EPEN

⁵ Los ingresos por Fondo Compensador Tarifario se exponen en Otros Ingresos. El cambio de criterio con respecto al ejercicio anterior radica en la mayor cantidad para visualizar el resultado de las operaciones del Ente.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)

Estados contables al 31 de Diciembre de 2003
(en pesos)

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

Bienes de Uso

Descripción	VALOR DE ORIGEN					AMORTIZACIONES				Valor Residual
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final	Saldo Inicial	Depreciación	Bajas	Saldo Final	
Mobiliario	279.180	29.323	-	-	308.503	155.960	27.103	-	183.063	125.429
Herramientas	263.591	30.078	-	1.085	294.754	224.284	16.018	-	240.282	54.472
Rodados	3.449.922	453.812	-	-	3.903.734	3.172.682	172.978	-	3.345.640	558.094
Maquinas y Equipos	8.678.183	703.701	-	(1.085)	9.380.799	4.781.790	799.771	-	5.581.521	3.799.238
Aparatos e Instrumentos	3.070.272	270.593	1.532	-	4.239.333	3.421.138	196.562	1.251	3.618.447	622.886
Elementos para Biblioteca	29.833	6.317	-	-	35.980	28.298	3.784	-	30.150	5.930
Equipos de computación	1.841.801	154.755	-	-	1.996.556	1.238.889	189.233	-	1.428.122	568.234
Otros Elementos Muebles	232.202	62.113	-	-	294.315	202.591	14.844	-	217.835	76.480
Terrenos	38.304	17.050	-	-	55.354	-	-	-	-	55.354
Obras Civiles	14.009.369	165.008	-	-	14.174.377	4.036.862	260.648	-	4.297.510	9.876.867
Lines 132	29.461.785	-	-	-	29.461.785	15.563.600	693.954	-	16.256.954	13.204.831
Lines 33	25.928.891	35.975	-	-	25.964.866	12.643.975	543.632	-	13.387.607	12.577.259
Estaciones Transformadoras	23.285.298	393.733	-	231.082	23.910.113	9.421.869	681.971	-	10.103.830	13.806.283
Media Tension	25.255.295	684.230	-	-	25.939.534	9.024.503	603.937	-	9.828.440	16.311.094
Baja Tension	18.921.415	9.414	-	-	18.930.829	7.648.518	445.714	-	8.092.232	10.838.597
Equipamiento Generacion	6.750.947	-	-	-	6.750.947	4.281.366	104.499	-	4.365.865	2.385.062
Alcantarillas Publico	1.797.744	34.124	-	-	1.831.868	383.221	45.074	-	408.295	1.423.573
Distribucion Troncal	48.032.583	15.981	-	-	48.048.547	21.030.818	1.594.354	-	22.685.172	25.363.375
Obras en Curso Electricacion	513.277	1.295.123	-	-	1.808.400	-	-	-	-	1.808.400
Obras en Curso - Obras Civiles	-	231.082	-	(231.082)	-	-	-	-	-	-
Software	1.242.989	30.759	-	-	1.273.748	855.909	157.160	-	1.013.669	260.079
Servidumbres	61.097	-	-	-	61.097	8.439	2,035	-	8.474	52.623
Totales	211.843.570	4.623.190	1.532	-	216.465.228	98.339.048	6.553.971	1.251	104.891.068	111.574.160

Original Firmado por Dr. Nicolás Salvatori
[Firma]
SECRETARÍA Y ADMINISTRACIÓN
Presidencia EPEN

[Firma]
Dr. Héctor Mario Cid
Gerente de Administración y Finanzas

[Firma]
DIRECTOR DEL EJECUTIVO
EPEN

Dr. Nicolás Salvatori
Presidente



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EPEN
(Ente Provincial de Energía del Neuquén)
 Estados contables al 31 de Diciembre de 2003
 (en pesos)



Anexo II

Dr. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA **Discriminación de gastos por áreas**

Concepto	Total	Explotación	Comercialización	Administración
Energía, potencia, transporte y otros gastos	23.590.832	23.590.832	-	-
Remuneraciones y cargas sociales	17.220.032	11.172.822	685.709	5.361.701
Gastos varios en personal	1.496.821	1.119.714	37.823	339.044
Capacitación	86.285	24.588	333	63.364
Gastos de comercialización (1)	6.510.966	24.511	5.087.493	398.882
Combustibles para generación	3.970.864	3.970.864	-	-
Materiales y accesorios para la prestación del servicio	1.534.123	1.455.558	22.008	58.559
Servicios de terceros	3.071.881	3.041.842	2.958	26.581
Comunicaciones	736.327	662.492	32.220	141.615
Mantenimiento de vehículos y equipos móviles	1.419.908	1.196.246	21.359	202.301
Gastos de administración	1.501.251	823.975	68.548	608.630
Gastos varios en funcionamiento	1.638.264	784.383	52.840	802.031
Mantenimiento de equipos y sistemas informáticos	235.007	32.245	90.638	112.124
Seguridad, higiene y medicina laboral	254.956	223.072	1.507	30.377
Impuestos	5.371	-	-	5.371
Gastos varios	229.531	225.400	648	3.485
Amortizaciones (2)	6.653.273	6.131.945	29.317	392.611
Total gastos	69.057.980	54.379.800	6.133.534	8.544.656

(1) Incluye dentro de Comercialización el cargo del ejercicio por la Previsión para deudores incobrables, así como también los subsidios otorgados por el Fondo Compensador Tarifario.

(2) Las Amortizaciones del ejercicio se exponen dentro de los gastos operativos. El cambio de criterio con respecto al Ejercicio anterior radica en la mayor claridad para visualizar el resultado de las operaciones del Ente.

Encomendado Firmado por Dr. Nicolás Salvatori

LILIANA ANA URIZZ
 DIRECTORA
 Secretaría y Despacho
 Presidencia EPEN

Cr. Hector Mario Crid
 Gerente de Administración y Finanzas

Daniel E. Pizarro
 DIRECTOR DEL EJECUTIVO
 E. P. E. N.

Dr. Nicolás Salvatori
 Presidente



ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA LEY 2415/02

EJERCICIO 2003

**ENTE COMPENSADOR
FRUTICOLA**

**PROGRAMA COMPENSADOR
PARA DAÑOS OCASIONADOS POR
GRANIZO**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

LEY 2415/02

**Dr. JORGE BONANJO
CONTADOR GIAL. DE LA PROVINCIA**

EJERCICIO N° 4

**FECHA DE INICIO: 01/01/2003
FECHA DE CIERRE: 31/12/2003**

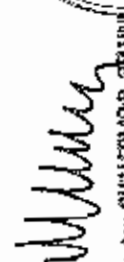


ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
EJERCICIO : 1° DE ENERO DE 2003 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

<u>ACTIVO</u>	\$ 151.277,70
DISPONIBILIDADES	
BANCOS (Nota 1)	\$ 67.813,40
	\$ 67.813,40
CREDITOS	\$ 83.464,30
<u>CUENTAS POR COBRAR TEMPORADA 2003/04 (Nota 2.1)</u>	
Aportes Productores Temporada 2003/04 Pepita y Carozo	\$ 940.538,57
Aportes Productores Temporada 2003/04 Viñas	\$ 208.334,28
Ingresos a Percibir Productores Temp 03/04 (RA)	-\$ 1.148.872,85
Aportes a Cobrar Pcia. Temp. 2003/04	\$ 1.274.228,46
Ingresos a Percibir Pcia. Temp. 2003/04 (RA)	-\$ 1.274.228,46
<u>CUENTAS POR COBRAR TEMPORADA 2002/03 (Nota 2.2)</u>	
Aportes Productores Temporada 2002/03	\$ 13.607,15
Ingresos a Percibir Productores Temp.02/03 (RA)	-\$ 13.607,15
Aportes a Cobrar Pcia Temp. 2002/03	\$ 51.640,99
Ingresos a Percibir Pcia. Temp.02/03 (RA)	-\$ 51.640,99
<u>CUENTAS POR COBRAR TEMPORADA 2001/02 (Nota 2.3)</u>	
Aportes Productores Temporada 2001/02	\$ 83.464,30
Aportes a Cobrar Pcia. Temp. 2001/02	\$ 77.607,63
Ingresos a Percibir Productores y Pcia. Temp.01/02(RA)	-\$ 104.445,94
Multas e Intereses a Cobrar Temporada 01/02	-\$ 98.589,27
Multas e Intereses a Percibir Temporada 01/02 (RA)	\$ 1.856,99
	-\$ 1.856,99
<u>PASIVO</u>	<u>\$ 167.133,19</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	\$ 97.133,19
DEUDAS	
RETENCIONES A PRODUCTORES TEMP.2003/04 (Nota 3.1)	\$ 2.113,66
DIFERENCIA RESARCIMIENTO TEMP.2002/03 (Nota 3.2)	\$ 750,00
NOTA DE CREDITO A PRODUCTORES (Nota 3.3)	\$ 1.448,30
APORTES A COMPENSAR CON PROVINCIA (Nota 3.4)	\$ 92.815,23
NOTA DE CREDITO POR COBRO ANTICIPADO (Nota 3.5)	\$ 6,00
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 70.000,00
DEUDAS	
PRESTAMO JADEP ART. 14 LEY N° 2415 (Nota 4)	\$ 70.000,00
<u>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</u>	-\$ 15.855,49
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 584.160,46
AREA (Ajuste Resultados Ejercicios Anteriores) (Nota 5.1)	-\$ 555.009,18
RESULTADO DEL EJERCICIO (Perdida)	-\$ 45.006,77


 Dra ANA CECILIA ESTEVES
 ADMINISTRADORA
 ENTE COMENSADOR FRUTICOLA
 FONDO COMPENSADOR DE GRANIZO




 Ing. Agr. JORGE BONAIUTO
 Presidente del Ente Compensador Frutícola

Dr JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GENL. DE LA PROVINCIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA LEY N° 2415/02**ESTADO DE RESULTADOS**

EJERCICIO : 1° DE ENERO DE 2003 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

INGRESOS**2.279.564,71****Por Aportes Productores****\$ 1.044.647,75**

Aportes Productores Temp.2001-2002

\$ 225,00

Aportes Productores Temp.2002-2003

\$ 779.268,34

Aportes Productores del Chañar

\$ 328.338,61

Aportes Productores Centenario

\$ 351.892,21

Aportes Productores Plotier

\$ 98.037,52

Aportes Productores Temp.2003-2004

\$ 265.154,41

Por Aportes Provincia Neuquén**\$ 1.188.979,25**

Aportes Provincia Temporada 2001-2002

\$ 545.283,91

Aportes Provincia Temporada 2002-2003

\$ 641.975,34

Aportes Provincia Temporada 2003-2004

\$ 1.720,00

Otros Ingresos**\$ 45.937,71****Multas**

\$ 5.286,70

Intereses Compensatorios

\$ 10.513,78

Intereses Punitivos

\$ 2.544,97

Intereses Resarcitorios

\$ 420,98

Cuenta Redondeo

\$ 2,64

Intereses Ganados por Plazo Fijo

\$ 26.763,97

Intereses Ganados por Caja de Ahorro 69732/H

\$ 0,91

Deposito Bco. Cta.Cte. S/I

\$ 403,76

EGRESOS**-\$ 2.324.571,48****Por Sinistros abonados a Productores****-\$ 2.314.955,64****Otros****-\$ 9.615,84**

Comisiones y Gastos Bancarios

-\$ 285,07

Egresos por Servicios

-\$ 3.358,52

Egresos por Bienes

-\$ 5.897,25

Deudores incobrables

-\$ 75,00

Resultado del Ejercicio - Pérdida**-\$ 45.006,77**

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA


Ing. Jorge BONAIUTO
Realización del Ente Compensador Frutícola




Cta. ANA CECILIA ESTEVEZ
ADMINISTRADORA
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
FONDO COMPENSADOR

ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA LEY N° 2415/02

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

EJERCICIO : 1° DE ENERO DE 2003 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Saldo Inicial

\$ 107.628,89

ORIGENES

\$ 2.083.652,24

Aportes Productores

\$ 778.735,28

Aportes pagados por Productores Temp.2001/2002

\$ 225,00

Aportes pagados por Productores Temp.2002/2003

\$ 776.790,28

Aportes pagados por Productores Temp.2003/2004

\$ 1.720,00

Aportes de la Provincia

\$ 1.188.979,25

Aportes pagados por la Provincia Temp.2001/2002

\$ 545.283,91

Aportes pagados por la Provincia Temp.2002/2003

\$ 641.975,34

Aportes pagados por la Provincia Temp.2003/2004

\$ 1.720,00

Aporte IADEP Art. 14 Ley N° 2415

\$ 70.000,00

Otros Ingresos

\$ 45.837,71

Multas

\$ 5.286,70

Intereses Compensatorios

\$ 10.513,78

Intereses Punitivos

\$ 2.544,97

Intereses Resarcitorios

\$ 420,98

Cuenta Redondeo

\$ 2,64

Intereses Ganados Plazo Fijo XXXX

\$ 26.763,97

Intereses Caja de Ahorro 69732/1

\$ 0,91

Deposito Bco. Cta. Cte S/I

\$ 403,76

APLICACIONES

-\$ 2.123.480,42

Indemnizaciones por Sinistros

-\$ 2.113.939,58

Comisiones y Gastos Bancarios

-\$ 285,07

Egresos por Servicios

-\$ 3.358,52

Egresos por Bienes

-\$ 5.897,25

CAPITAL DISPONIBLE

\$ 67.800,71

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA


Ana CECILIA ESTEVES
ADMINISTRADORA
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
FONDO COMPENSADOR DE SERVICIO


Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

ACTIVO**NOTA 1: BANCOS**

El rubro está valuado a su valor nominal y se compone al cierre del Ejercicio de:

Banco Provincia Neuquén – Caja de Ahorro N° 69732/1	\$ 12,69
Banco Provincia Neuquén – Cuenta Cte. N° 109/4 Pesos	\$ <u>67.800,71</u>
	\$ 67.813,40

NOTA 2: CUENTAS POR COBRAR

Los convenios firmados por los productores y por la Provincia del Neuquén se registraron utilizando como contrapartida una cuenta regularizadora, en función de la aplicación del criterio de lo percibido. De esta manera se logra reconocer una ganancia para el Ente Compensador Frutícola al momento de hacerse efectivo el ingreso del aporte comprometido.

2.1 Aportes a Cobrar Productores Temp.2003/04

Aportes Productores Temporada 2003/04 Pepita y Carozo	\$ 94.0538,57
Aportes Productores Temporada 2003/04 Viña	\$ 208.334,28
Ingresos a Percibir Productores Temp.03/04 (RA)	(\$ 1.148.872,85)
Aporte a Cobrar Pcia. Temporada 2003/04	\$ 1.274.228,46
Ingresos a Percibir Pcia. Temporada 2003/04(RA)	(\$ 1.274.228,46)

Ver Anexo 1

Papel de Trabajo emitido por el programa Contable utilizado para realizar la registración, en el cual se registra el Convenio firmado por el Productor y en forma continuada el Convenio firmado por la Provincia del Neuquén.

2.2 Aportes a Cobrar Productores Temp.2002/03 **\$ 13.607,15**

Basso Jose Maria Expte.7384/02	\$ 160,00
Rouillon Ruben Expte. 7216/02	\$ 335,13
Smidt Luis A. Expte. 7225/02	\$ 320,00
Maiolo Nicolas Alberto Expte. 8007/02	\$ 640,00
Block Juan Expte.7532/02	\$ 165,34
Carballo Domingo O. Expte.7533/02	\$ 9.960,00
Castro Marengo Carlos Expte. 7383/02	\$ 533,34
Pavlov Antonio Expte. 7380/02	\$ 320,00
Lagos Jose S. Expte. 7296/02	\$ 1.173,34

Ingresos a Percibir Productores Temp.02/03 (RA) **(\$ 13.607,15)**

[Firma]
 DR. ANTONIO ESTEVEZ
 PRESIDENTE
 ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
 COMPENSACION DE LEY

[Firma]
 ING. AG. GABRIELA POLES
 CONTADOR EN CARGO



Dr. JORGE BONALITO
 CONTADOR EN CARGO DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Aporte Pcia. a Cobrar Temporada 2002/03

\$ 51.820,99

Almohalla Fernando Expte.7134/02	\$ 3.245,33
Arias Luna Josefina Expte.7286/02	\$ 180,00
Bartusch Pablo P Expte.7425/02	\$ 1.333,33
Basso Jose Maria Expte. 7384/02	\$ 160,00
Cabanne Claudio Expte.7187/02	\$ 320,00
Cala Lesina Hector Expte.7159/02	\$ 100,00
Ferraro Juana B. Expte.7156/02	\$ 442,66
Fincas del Sur S.R.L Expte.7162/02	\$ 3.466,67
Kollman Verónica Expte.7410/02	\$ 120,00
Rousillon Ruben Expte. 7216/02	\$ 335,13
Suc.Mario E. Gonzalez Expte.7381/02	\$ 332,67
Somnadossi Juan J. Expte.7433/02	\$ 358,00
Siliquini Natalio Expte.7415/02	\$ 433,20
Schmidt Luis A. Expte.7225/02	\$ 320,00
Maiolo Nicolas Alberto Expte. 8007/02	\$ 640,00
Block Juan Expte.7532/03	\$ 165,34
Buwaco S.R.L. Expte.7360/02	\$ 1.072,00
Carballo Domingo O. Expte 7533/02	\$ 9.960,00
Castro Marengo Carlos Expte. 7383/02	\$ 533,34
Dolci Claudio Expte.7368/02	\$ 800,00
Pavlov Antonio Expte. 7380/02	\$ 640,00
Smaniotto Manuel Expte.7379/02	\$ 472,00
Zanellato Luis J. Expte.7364/02	\$ 2.346,66
Agropecuaria Abadon Expte.7423/02	\$ 2.200,00
Antón Francisco Expte. 7306/02	\$ 1.572,66
Consolo Maria A. Expte.7315/02	\$ 533,33
Frutas Patagonicas Arg. Expte.7292/02	\$ 2.488,00
Frutícola Rubio Expte.7299/02	\$ 2.633,33
Hevia Olga M. Expte.7399/02	\$ 97,33
Lagos Jose S. Expte. 7296/02	\$ 1.173,34
Pontonero Mario Ariel Expte.7316/02	\$ 653,33
San Jose S.A. Expte.7141/02	\$ 12.693,34

Ingresos a Percibir Pcia. Temp.02/03 (RA)

(\$ 51.820,99)

2.3 Aportes a Cobrar Productores Temp.2001/02

\$ 77.607,63

Busca Raul H. Expte.6416/01	\$ 133,33
Costa Bonita S.A. Expte.6407/01	\$ 1.640,00
Demgut S.A. Expte.6402/01	\$ 300,00
Don Carlos S.R.L. Expte.6401/01	\$ 585,67
Fischer Gerardo Expte.6388/01	\$ 195,66
Garcia Hector Manuel Expte.5173/01	\$ 366,66

[Firma]
Cra ANA CECILIA ESTEVES
SECRETARÍA DE
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
CONTR. COMPENSADOR FRUTICOLA

[Firma]
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
CONTR. COMPENSADOR FRUTICOLA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONARUTO
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Chipaul S.R.L. Expte.6395/01	\$ 320,00
Lagos Jose Expte.6408/01	\$ 666,67
Schmidt Luis Expte.6433/01	\$ 160,00
Secane Stella M. Expte.6434/01	\$ 1.333,33
Zurfran S.A. Expte. 6449/01	\$ 997,67
Roga Rosa Expte. 6425/01	\$ 300,00
Uhinque German Expte.6441/01	\$ 320,00
Gordon Mc. Donald Expte.5172/01	\$ 25.375,00
Srebernic Juan Expte.6430/01	\$ 327,12
Isac Oscar A. Expte.6403/01	\$ 392,00
Benedetti Sergio Expte.6420/01	\$ 64,00
Lozano Hnos. Expte.5188/01	\$ 11.900,00
Amara S.A. Expte. 6429/01	\$ 750,00
Vidal Alberto Expte.6443/01	\$ 478,67
Rectificaciones Comalhue Expte.	\$ 1.000,00
Di Carli Hector Expte.6396/01	\$ 341,34
Agropecuaria Abadon S.A. Expte.6431/01	\$ 334,50
D Amato Gustavo Expte. 6437/01	\$ 2.600,00
Rosauer Juan Expte.6255/01	\$ 1.383,34
Barreiros Manuela Expte.6421/01	\$ 800,00
Panasol S.A. Expte.6415/01	\$ 3.080,00
Wingord Jorge M. Expte. 6445/01	\$ 800,00
Arikel S.A. Expte.6426/01	\$ 12.750,00
Marenco Carlos Expte.6412/01	\$ 1.500,00
Los Alamos de Rosauer Expte. 5144/01	\$ 6.412,67

Aporte Pcia. a Cobrar Temporada 2001/02

\$ 104.445,94

Anton Francisco Expte.6424/01	\$ 1.566,67
Busca Raul H. Expte.6416/01	\$ 133,33
Cabane Claudio Expte.6406/01	\$ 166,66
Callesina Teresa Expte.6404/01	\$ 400,00
Costa Bonita S.A. Expte.6407/01	\$ 1.640,00
Della Gaspera Mario Expte.6399/01	\$ 201,66
Demgut S.A. Expte.6402/01	\$ 300,00
Don Carlos S.R.L. Expte.6401/01	\$ 585,67
El Vergel S.R.L. Expte.6389/01	\$ 270,00
Fischer Gerardo Expte.6388/01	\$ 195,66
Galati Santo Jose Expte.6394/01	\$ 133,00
Garcia Hector Manuel Expte.5173/01	\$ 366,66
Chipaul S.R.L. Expte.6395/01	\$ 320,00
Ibáñez Juan J. Expte.6397/01	\$ 1.783,34
Jacobo Francisco Expte.6405/01	\$ 850,00
Lagos Jose Expte.6408/01	\$ 666,67
Massolo Mario A. Expte.6411/01	\$ 4.666,66

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

[Firma]
CRA ANTONCILIA ESTEVES
A LA HONRABLE GOBIERNO
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
FOLIO COBRATORIA DE GRANIZO

[Firma]
Dpto. Agr. GOBIERNO PROV. BUENOS AIRES
FOLIO COBRATORIA DE GRANIZO



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Peter Ursula Expte.6417/01	\$ 400,00
Podaino G. Francisco Expte.5148/01	\$ 500,00
Rozza Ruben Expte.6422/01	\$ 566,67
Schmidt Luis Expte.6433/01	\$ 160,00
Seoane Stella M. Expte.6434/01	\$ 1.333,33
Sommadossi Atilio Expte.6428/01	\$ 166,66
Tamborini Carlos Expte.649	\$ 83,33
Zurfran S.A. Expte. 6449/01	\$ 997,67
Roga Rosa Expte. 6425/01	\$ 300,00
Esteves Eduardo Expte.6393/01	\$ 1.500,00
Ullunque German Expte.6441/01	\$ 320,00
Zuchini Milton Expte. 6451/01	\$ 400,00
Gordon Mc. Donald Expte.5172/01	\$ 25.375,00
Bassi y Cia. Expte.6418/01	\$ 1.400,00
Srebernic Juan Expte.6430/01	\$ 928,00
Isac Oscar A. Expte.6403/01	\$ 392,00
Benedetti Sergio Expte.6420/01	\$ 64,00
Lozano Hnos. Expte.5188/01	\$ 11.900,00
Amara S.A. Expte. 6429/01	\$ 750,00
Alessandrimi Hector Expte.6423/01	\$ 1.500,00
Vidal Alberto Expte.6443/01	\$ 3.050,00
Rectificaciones Comahue Expte.	\$ 1.000,00
Di Carl Hector Expte.6396/01	\$ 512,00
Agropecuaria Abadon S.A. Expte.6431/01	\$ 1.500,00
D Amato Gustavo Expte. 6437/01	\$ 2.600,00
Rosauer Juan Expte.6255/01	\$ 2.075,00
Barreiros Manuela Expte.6421/01	\$ 1.200,00
Panasol S.A. Expte.6415/01	\$ 3.080,00
Wingord Jorge M. Expte. 6445/01	\$ 800,00
Arikel S.A. Expte. 6426/01	\$ 12.750,00
Marengo Carlos Expte.6412/01	\$ 1.500,00
Grancagnolo Felipe Expte.6390/01	\$ 4.650,00
Los Alamos de Rosauer Expte.5144/01	\$ 3206,30
Gaparrí Franco Expte. 5284/01	\$ 3.240,00
Ingresos Productores y Pcia. Temporada 2001/02 (RA)	(\$ 98.589,27)
Multas e Intereses a Cobrar Temporada 2001/02	\$ 1.856,99
Vidal Alberto Expte.6443/01	\$ 1.025,99
Agropecuaria Abadon S.A. Expte.6431/01	\$ 831,00
Multas e Intereses a Percibir Temporada 2001/02 (RA)	(\$ 1.856,99)


 GERARDO ESTEVES
 ADMINISTRADOR
 ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
 FORO COMPENSADOR DE GRAPESO


 Ing. Agr. JORGE BONAIUTO
 Presidente del Ente Compensador Fruticola



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

PASIVO

Pasivo Corriente

NOTA 3.1 RETENCIONES A PRODUCTORES

Se compone de las siguientes cuentas:

Teixe S.A. Expte. 7272/02	\$ 1.272,00
Ibañez Juan Jose Expte. 7312/02	\$ 841,66
	\$ 2.113,66

NOTA 3.2 DIFERENCIA RESARCIMIENTO TEMPORADA 2002/03

Corresponde a un resarcimiento adeudado del Expediente 7386/02 correspondiente a Mellado Garcia Jose de \$ 750,00

NOTA 3.3 NOTA DE CREDITO A PRODUCTORES

Corresponde a la confección de Notas de Créditos por retenciones de Convenios 2003/04 a los siguientes productores:

El Jalón Expte. 15027/03	\$ 21,70
Fuentealba L. Expte. 15122/03	\$ 225,00
Moño Azul Expte. 14970/03	\$ 10,60
Vesciglio Mognillansky Expte. 14965/03	\$ 915,00
Martin Oscar Expte. 15586/03	<u>\$ 276,00</u>
	\$ 1.448,30

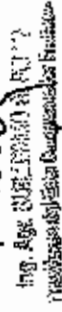
NOTA 3.4 APORTES A COMPENSAR CON PROVINCIA

Corresponde a aportes solicitados e ingresados por la Provincia del Neuquén en forma incorrecta, los cuales serán compensados al momento de solicitar el nuevo aporte, de acuerdo al siguiente detalle:

Aportes Dtos. 2690/02 – 1059/03	\$ 35.309,66
De Matos Almeida Expte. 6380/01	\$ 1,98
Pacher Ferruccio Expte. 6413/01	\$ 2,00
Romano Ramón Expte. 4785/01	\$ 22,59
Romano Gabriela V. Expte. 5185/01	\$ 14,93
Testaseca Adolfo Expte 5187/01	\$ 48,70
Perficarini Cuartino Expte. 5147/01	\$ 6,33
Perez Alfredo Expte. 5146/01	\$ 92,00
Semenov Constantino Expte. 5154/01	\$ 5,00
Tecutierrez SACIA Expte. 5142/01	\$ 59,80
Guerrero Fernando Expte. 6392/01	\$ 1,00
D'Amato Juan C. Expte. 7452/02	\$ 1.200,00
Quijano Ruben H. Expte. 7297/02	\$ 60,00
Moño Azul Expte. 7226/02	\$ 49.147,64
Fernando Jose Expte. 5189/01	<u>\$ 6.843,60</u>
	\$ 92.815,23


 CR. JORGE BONAIUTO
 CONTADOR GIAL. DE LA PROVINCIA




 Ing. Agr. RUBÉN H. QUIJANO
 Presidente del Comité Organizador Frutícola

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CERTIFICACIÓN

En carácter de Administradora del Ente compensador Frutícola, Ley 2415 del 2002, Certifico :

- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de resultados
- Estado d Origen y aplicación de fondos.

Al 31/12/2003, surgen de los Registros Contables, Diario General, Mayor e Inventario y corresponden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad, de aceptación general aplicable al sector publico.

Se ha efectuado el control de legalidad de los procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registrados en la contabilidad y que se expanden en los estados contables.

Se aclara que no se incorpora a los presentes, el Estado de Ejecución Presupuestaria del Ente, el cual no fue incorporada al Sistema de Contabilidad Provincial (Sicopro)

Neuquen, 29 de Junio 2004


CRA ANA CECILIA ESTEVES
ADMINISTRADORA
ENTE COMPENSADOR FRUTICOLA
FUENTE COMPLEMENTARIO DE ANEXO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gr. JORGE BONALITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

