



Provincia del Neuquén

Ministerio de Hacienda

Obras y Servicios Públicos

Contratación General de la Provincia

Cuenta General de Inversión

Ejercicio 1999

ESTADOS NO CONSOLIDADOS EJERCICIO 1999

**INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN
DIRECCION DE LOTERIA
HIDROCARBUROS DE NEUQUEN S.A.
EMPRESA DE INGENIERIA S.A.
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI-LEUVU
CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.
MERCADO CONCENTRADOR DEL NEUQUEN S.A.
UNIDAD DE ENLACE Y EJECUCION DE PROYECTOS CON FINANCIAMIENTO EXTERNO
PDMII-
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS - SOCIEDAD DEL ESTADO**

TOMO II



INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN

EJERCICIO 1999





INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN

BALANCE Y CUADRO DE INGRESOS Y EGRESOS

ESTADO DE EJECUCION

EJERCICIO 1999.-



Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Dr. JORGE BONMIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA FISCALIA

BUENOS AIRES 363 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0222 - 4491878



BALANCE GENERAL - EJERCICIO 1999.-

ACTIVO		PASIVO	43.813.863,31
DISPONIBILIDADES	1.641.870,78	DEUDAS	
CAJA Y BANCOS (NOTA 1)	1.641.870,78	POR PREST ASIST (NOTA 11)	30.863.795,96
CREDITOS	42.488.480,88	HABERES PAS, ACT Y CS.SOC	7.480.164,71
PAORTES Y CONTRIB	34.466.317,28	INTERESES FINANCIACION (NOTA 12)	3.380.776,68
ADM.CENT.Y ORG.DESC.(NOTA 2)	32.458.045,88	OTRAS DEUDAS (NOTA 13)	2.309.125,65
MUNIC. Y COM. FOMENTO	1.361.281,90	TOTAL DEUDAS	43.813.863,31
ENTIDADES ADHERENTES	646.999,71		
POR SERV. ASIST. (NOTA 3)	6.425.639,52	PATRIMONIO NETO (NOTA 14)	17.298.631,83
POR PRESTAMOS (NOTA 4)	835.410,39	CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS	17.298.631,83
OTROS CREDITOS (NOTA 5)	981.113,88	AJUSTE EJERCICIO ANTERIOR	12.954.444,04
INVERSIONES	24.199,60	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	14.247.128,53
TITULOS Y ACCIONES (NOTA 6)	24.199,60	RESULTADO EJERCICIO	(9.902.938,64)
BIENES DE CAMBIO	446.391,37		
MERCADERIA REVENTA (NOTA 7)	446.391,37		
BIENES DE USO	16.511.552,61		
INMUEBLES (NOTA 8)	15.305.630,48		
MUEBLES Y UTILES (NOTA 9)	1.078.761,73		
RODADOS (NOTA 10)	185.826,00		
FGO AMORT RODADOS	(56.855,60)		
TOTAL DEL ACTIVO	61.112.495,24	TOTAL PASIVO + PAT.NETO	61.112.495,24

Dr. Roberto Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN 711 P 97

Dr. Gerardo Hettlinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR PUBLICO

BUENOS AIRES 363 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0288 - 4481576

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

**BALANCE GENERAL - EJERCICIO 1999.-
ESTADO DE RESULTADOS**

INGRESOS		EGRESOS	
AP. Y CONTRIB. JUBILATORIAS	89.971.052,61	PRESTACIONES JUBILATORIAS	94.304.549,10
AP. Y CONTRIB ASISTENCIALES	75.376.689,39	PRESTACIONES ASISTENCIALES	89.059.153,74
APORTES ADHERENTES	10.881.009,02	SERV. ASIST. PROPIOS	1.695.638,21
SERV. ASIST. PROPIOS	2.035.264,63	OTROS SERV. ASIS. PROPIOS	243.432,70
COSEGUROS	6.360.602,50	TURISMO SOCIAL	3.249.030,24
RECUPERO GASTOS	6.759.028,59	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	20.012.801,50
TURISMO SOCIAL	2.268.415,80	* PERSONAL, BIENES Y SERVICIOS	13.455.408,71
INTERESES PRESTAMOS	12.335,64	* GASTOS FINANCIEROS	6.557.392,79
OTROS INGRESOS (NOTA 15)	4.997.268,67	TOTAL DE EGRESOS	208.564.605,49
TOTAL	198.661.666,85	RESULTADO DEL EJERCICIO	(9.902.938,64)
		TOTAL	198.661.666,85

Dr. Roberto Julio Frassetto
Contador General

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN 1° 11997

Dr. Gerardo Hettinger
Administrador General

Instituto de Seguridad Social del Neuquén



Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BUENOS AIRES 363 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0289 - 4481576

BALANCE GENERAL - EJERCICIO 1988.-
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AL 31/12/1988

ACTIVO	1988	1989	DIFERENCIAS
DISPONIBILIDADES	1.433.025,22	1.641.870,78	208.845,56
CUENTAS POR COBRAR	68.938.506,13	42.488.480,88	(27.450.125,25)
INVERSIONES	23.782,79	24.198,60	416,81
BIENES DE CAMBIO	-	446.391,37	446.391,37
BIENES DE USO	17.460.181,18	18.511.552,61	(948.628,57)
TOTAL DEL ACTIVO	88.855.595,32	61.112.495,24	(27.743.100,08)
PASIVO			
DEUDAS	60.403.637,98	43.813.663,31	(16.589.774,67)
PATRIMONIO NETO	28.451.957,34	17.298.031,93	(11.153.325,41)
PASIVO + PAT. NETO	88.855.595,32	61.112.495,24	(27.743.100,08)

ORIGEN DE FONDOS		APLICACIÓN DE FONDOS	
CORRIENTES	27.450.125,25	CORRIENTES	208.845,56
DISMINUCION CTAS POR COBRAR	27.450.125,25	INCREMENTO DISPONIBILIDAD	16.589.774,67
		DISMINUCION DEUDAS	446.391,37
NO CORRIENTES	948.628,57	INCREMENTO BIENES DE CAMBIO	17.245.011,60
DISMINUCION BS USO		NO CORRIENTES	416,81
		INCREMENTO INVERSIONES	11.153.325,41
		DISMINUCION PATRIMONIO NETO	11.153.742,22
TOTAL	28.398.753,82	TOTAL	28.398.753,82

Dr. Roberto Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. N° 119.97

Dr. Gerardo Dietlinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén



Dr. JUAN CARLOS GONZALEZ
CONTADOR GENERAL PUBLICO NACIONAL

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Dr. Jorge Frassetto
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

BUENOS AIRES 353 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 9300 - 0299 - 4491576

PRESUPUESTO OPERATIVO EJERCICIO 1999.
CALCULO DE RECURSOS al 31/12/1999

SCC	STR	PP	SUB		PRESUPUESTO	EJECUTADO	SALDO	REESTRUCTURA	DEFINITIVO	SALDO	
1	02	07	03	09	RECURSOS CORRIENTES	191.773.350,00	176.508.176,93	15.265.173,07	(15.265.173,07)	176.508.176,93	0,00
					JURISD. PROVINCIAL	191.773.350,00	176.508.176,93	15.265.173,07	(15.265.173,07)	176.508.176,93	0,00
					NO TRIBUTARIOS	191.773.350,00	176.508.176,93	15.265.173,07	(15.265.173,07)	176.508.176,93	0,00
					AP. PREVISIONALES	95.863.000,00	80.266.206,43	15.596.793,57	(15.596.793,57)	80.266.206,43	0,00
					AP. PERSONALES	45.859.000,00	44.438.237,20	1.420.762,80	(1.420.762,80)	44.438.237,20	0,00
					CONTRIB. PATRONALES	46.264.000,00	34.428.298,06	13.835.701,94	(13.835.701,94)	34.428.298,06	0,00
					COOP. FEDERAL	1.740.000,00	1.399.671,17	340.328,83	(340.328,83)	1.399.671,17	0,00
					AP. ASISTENCIALES	91.966.350,00	89.241.064,66	2.725.285,34	(2.725.285,34)	89.241.064,66	0,00
					AP. PERSONALES	31.980.000,00	30.744.214,10	1.235.785,90	(1.235.785,90)	30.744.214,10	0,00
					CONTRIB. PATRONALES	39.481.000,00	35.766.459,55	3.714.540,45	(3.714.540,45)	35.766.459,55	0,00
					AP. ENTID. ADHERENTES	10.883.750,00	9.601.392,27	1.282.357,73	(1.282.357,73)	9.601.392,27	0,00
					CÓSEGUROS	5.580.000,00	6.360.602,50	(780.602,50)	780.602,50	6.360.602,50	0,00
					RECUPERO PREST	2.349.600,00	4.733.131,61	(2.383.531,61)	2.383.531,61	4.733.131,61	0,00
					SERV. ASIST. PROPIOS	1.692.000,00	2.035.264,63	(343.264,63)	343.264,63	2.035.264,63	0,00
					OTROS	3.944.000,00	7.000.905,84	(3.056.905,84)	3.056.905,84	7.000.905,84	0,00
					TURISMO SOCIAL	2.000.000,00	1.991.301,53	8.698,47	(8.698,47)	1.991.301,53	0,00
					INT. PRESTAMOS	144.000,00	12.335,64	131.664,36	(131.664,36)	12.335,64	0,00
					OTROS INGRESOS	1.800.000,00	4.987.268,67	(3.187.268,67)	3.187.268,67	4.987.268,67	0,00
2	01	03			RECURSOS DE CAPITAL	1.800.000,00	21.125.849,78	(19.325.849,78)	19.325.849,78	21.125.849,78	0,00
					REEMBOLSO PREST.	1.800.000,00	2.120.107,45	(320.107,45)	320.107,45	2.120.107,45	0,00
					OTROS REC. DE CAPITAL		19.005.542,33	(19.005.542,33)	19.005.542,33	19.005.542,33	0,00
					TOTAL	193.573.350,00	197.633.826,71	(4.060.476,71)	4.060.476,71	197.633.826,71	0,00
					DEFICIT PRESUPUESTARIO	14.846.050,00	26.663.279,57	(11.817.229,57)	11.817.229,57	26.663.279,57	0,00
					TOTAL GENERAL	208.419.400,00	224.297.106,28	(15.877.706,28)	15.877.706,28	224.297.106,28	0,00

Dr. Roberto Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.B. N° 19.197

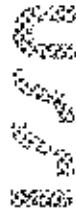
Dr. Gerardo Hettlinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

PRESUPUESTO OPERATIVO EJERCICIO 1999.
CALCULO DE EROGACIONES al 31/12/1999

SCC	STR	PP	SUB		PRESUPUESTO	EJECUTADO	SALDO	REESTRUCTURA	DEFINITIVO	SALDO
				EROGACIONES CORRIENTES	205.807.400,00	208.564.605,49	(2.757.205,49)	2.757.205,49	208.564.605,49	0,00
1				OPERACIÓN	18.912.000,00	20.012.801,50	(4.100.801,50)	4.100.801,50	20.012.801,50	0,00
	01			PERSONAL	10.652.000,00	9.748.497,32	903.502,68	(903.502,68)	9.748.497,32	0,00
	02			BIENES	660.000,00	577.249,74	82.750,26	(82.750,26)	577.249,74	0,00
	03			SERVICIOS	4.600.000,00	9.687.054,44	(5.087.054,44)	5.087.054,44	9.687.054,44	0,00
3				TRANSF.P/EROG.CTES.	189.895.400,00	188.551.803,99	1.343.596,01	(1.343.596,01)	188.551.803,99	0,00
	06			TRANSF.P/EROG.CTES	189.895.400,00	188.551.803,99	1.343.596,01	(1.343.596,01)	188.551.803,99	0,00
	07			PASIVIDADES	97.167.400,00	94.304.549,10	2.862.850,90	(2.862.850,90)	94.304.549,10	0,00
	08			PREST.ASISTENCIALES	88.720.000,00	89.059.153,74	(339.153,74)	339.153,74	89.059.153,74	0,00
	09			TURISMO SOCIAL	2.400.000,00	3.249.030,24	(849.030,24)	849.030,24	3.249.030,24	0,00
	08			SERVICIOS Y SIST. PROPIOS	1.808.000,00	1.939.070,91	(331.070,91)	331.070,91	1.939.070,91	0,00
2				EROGACIONES DE CAP.	2.412.000,00	15.732.500,79	(13.320.500,79)	13.320.500,79	15.732.500,79	0,00
	5			INVERSION REAL	612.000,00	651.254,62	(39.254,62)	39.254,62	651.254,62	0,00
	02			BIENES	252.000,00	404.322,71	(152.322,71)	152.322,71	404.322,71	0,00
	09			TRABAJOS PUBLICOS	360.000,00	246.931,91	113.068,09	(113.068,09)	246.931,91	0,00
	7			INVERSION FINANCIERA	1.800.000,00	15.081.246,17	(13.281.246,17)	13.281.246,17	15.081.246,17	0,00
	15			PRESTAMOS	1.800.000,00	2.216.637,39	(416.637,39)	416.637,39	2.216.637,39	0,00
				AMOTIZAC.OTRAS DEUDAS		12.864.608,78	(12.864.608,78)	12.864.608,78	12.864.608,78	0,00
				TOTAL GENERAL	208.219.400,00	224.297.106,28	(16.077.706,28)	16.077.706,28	224.297.106,28	0,00

Cr. Roberto Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN T° 1° 97

Dr. Gerardo Hettinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén



Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BUENOS AIRES 353 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0295 - 4481578

BIENES MUEBLES E INMUEBLES PROPIEDAD DEL I.S.S.N. AL 31/12/1999

TERRENOS	Saldo inicio Ejercicio	Movimientos del ejercicio	Existencias al Cierre
TERRENOS DELEG. CHOS MALAL	30.000,00	2.900,00	32.900,00
TERRENOS LOCAL. CENTENARIO	42.000,00	-	42.000,00
TERRENOS VILLA PEHUENIA	259.414,00	-	259.414,00
TERRENOS PUERTO MANZANO V.L.A.	157.623,00	-	157.623,00
TERRENOS VILLA LA ANGOOSTURA	822.780,00	-	822.780,00
TERRAS VILLA CAVIAHUE	1.269.939,00	-	1.269.939,00
TOTAL	2.581.756,00	2.900,00	2.584.656,00
INMUEBLES	947.489,73	-	947.489,73
HOTEL CIUDAD DEL NEUQUEN	28.129,82	10.726,54	38.856,36
TERRENO CALLE GATICA	153.524,84	-	153.524,84
DEPOSITO CALLE BENEDETTI	155.752,00	-	155.752,00
DELEGACION CUTRAL CO	864.800,00	-	864.800,00
COMPLEJO LAS GRUTAS	31.980,00	-	31.980,00
DELEGACION LAS LAJAS	34.895,20	-	34.895,20
DELEGACION LONCOPIUE	50.421,45	2.800,00	53.221,45
DELEGACION LAS OVEJAS	50.350,00	-	50.350,00
ALBERGUES VILLA LA ANGOSTURA	3.139.360,68	-	3.139.360,68
COMPLEJO ARROYITO	218.566,61	-	218.566,61
HOTEL CAVIAHUE	995.851,69	14.826,74	1.010.678,43
HOSTERIA PRIMEROS PINOS	158.011,05	-	158.011,05
DELEGACION VILLA LA ANGOSTURA	29.679,50	-	29.679,50
DELEGACION EL HUECU	9.919,10	-	9.919,10
DELEGACION CAPITAL FEDERAL	220.000,00	-	220.000,00
HOTEL NEUQUEN (MDP)	808.491,00	-	808.491,00
EDIF. BROWN Y CARLOS H. RODRIGUEZ	148.165,11	-	148.165,11
DELEGACION S. P. DEL CHAÑAR	12.027,00	-	12.027,00
DELEGACION PLOTTIER	83.570,00	-	83.570,00
EDIFICIO CALLE BS. AS.	1.425.781,55	193.747,80	1.619.529,35
DELEGACION CENTENARIO	40.007,00	-	40.007,00
DELEGACION R. DE LOS SAUCES	66.630,00	-	66.630,00
DELEGACION SENILLOSA	30.000,00	-	30.000,00
DELEGACION CHOS MALAL	60.000,00	-	60.000,00
DELEGACION ANDACOLLO	53.960,00	-	53.960,00
DELEGACION HUINGANCO	50.000,00	-	50.000,00
DELEGACION ALUMINE	30.000,00	360,00	30.360,00
VIVIENDAS CAVIAHUE	64.201,10	-	64.201,10
DELEGACION ZAPALA	47.341,00	-	47.341,00
DELEGACION PICUN LEUFU	30.000,00	-	30.000,00
DELEGACION PIEDRA DEL AGUILA	40.000,00	-	40.000,00
DELEGACION J. DE LOS ANDES	53.968,00	-	53.968,00
FCIA. Y DELEGACION S.M. DE LOS ANDES	158.887,00	-	158.887,00
HOTEL S.M. DE LOS ANDES	1.450.000,00	-	1.450.000,00
HOSTERIA RUCA MALEN	700.000,00	-	700.000,00
CABAÑAS DOMUYO	11.755,71	-	11.755,71
ALBERGUES GOPAHUE	37.425,23	7.972,03	45.397,26
TOTAL	12.490.741,37	230.433,11	12.721.174,48
TOTAL TERRENOS E INMUEBLES	16.072.497,37	233.333,11	16.305.830,48

BIENES MUEBLES E INMUEBLES PROPIEDAD DEL I.S.S.N. AL 31/12/1999

MUEBLES Y UTILES	Saldo inicio Ejercicio	Movimientos del ejercicio	Existencias al Cierre
DELEGACION CAPITAL FEDERAL	24.732,23	-18.080,00	6.652,23
HOTEL NEUQUEN	163.852,58	-158.726,01	5.126,57
DEPOSITO CALLE BENEDETTI	16.354,10	-8.012,00	8.342,10
DELEGACION S.P. DEL CHAÑAR	2.000,00	-1.801,65	198,35
DELEGACION PLOTTIER	10.650,00	-4.404,89	6.245,11
DELEGACION CUTRAL CO	27.031,26	-20.824,37	6.206,89
EDIFICIO CALLE BS. AS.	795.016,71	-156.763,21	638.853,50
DELEGACION CENTENARIO	8.244,34	6.906,60	15.150,94
DELEGACION R. DE LOS SAUCES	6.677,00	-2.999,34	3.677,66
DELEGACION SENILLOSA	4.473,60	-1.977,88	2.495,72
DELEGACION LAS LAJAS	3.494,00	-2.889,26	604,74
DELEGACION LONCOPUE	3.177,29	-3.000,00	177,29
DELEGACION CHOS MALAL	11.967,40	-7.766,12	4.201,28
DELEGACION ANDACOLLO	5.656,98	-4.871,98	785,00
DELEGACION HUINGANCO	5.325,00	-5.000,00	325,00
DELEGACION LAS OVEJAS	5.534,19	-4.230,00	1.304,19
DELEGACION BUTA RANQUIL	5.471,21	-4.572,48	898,73
DELEGACION ALUMINE	3.066,65	-1.909,10	1.157,55
ALBERGUES VILLA LA ANGOSTURA	317.191,57	-287.540,26	29.651,31
VIVIENDA CAVIAHUE	6.420,00	-6.420,00	-
HOTEL CAVIAHUE	245.250,44	-174.867,97	70.382,47
DELEGACION ZAPALA	10.532,19	-6.545,33	3.986,86
DELEGACION PICUN LEUFU	5.342,40	-3.000,00	2.342,40
DELEGACION PIEDRA DEL AGUILA	4.321,50	-3.651,74	669,76
DELEGACION JUNIN DE LOS ANDES	6.504,00	-4.908,57	1.595,43
FARM.Y DELEG. S.M. DE LOS ANDES	32.434,90	-22.653,21	9.781,69
HOTEL SAN MARTIN DE LOS ANDES	287.447,51	-258.647,31	28.800,20
DELEGACION VILLA LA ANGOSTURA	5.008,48	-2.456,00	2.552,48
COMPLEJO LAS GRUTAS	164.150,19	-159.537,99	4.612,20
DELEGACION AÑELO	4.163,43	-	4.163,43
DELEGACION LAS COLORADAS	594,00	-	594,00
HOSTERIA RUCA MALEN	2.300,73	1.024,88	3.325,61
DELEGACION EL HUECU	999,28	-	999,28
ALBERGUES COPAHUE	17.499,36	1.179,98	18.679,34
CABAÑAS DOMUYO	4.187,30	-2.385,32	1.801,98
DELEGACION PARQUE INDUSTRIAL	9.385,13	-	9.385,13
FARMACIA CHOS MALAL	3.250,00	895,32	4.145,32
HOTEL CIUDAD DEL NEUQUEN	82.497,03	4.365,44	86.862,47
DELEGACION ZONA OESTE	98,00	1.734,62	1.832,62
CONSULTORIOS MED. DE FAMILIA	68.147,68	2.468,23	70.615,91
TERRENOS VILLA LA ANGOSTURA	6.315,15	-	6.315,15
SUB-DELEGACION VILLA EL CHOCON	319,00	1.886,74	2.205,74
PREDIO GATICA	-	1.085,32	1.085,32
SUB-DELEGACION PLAZA HUINCUL	-	6.096,32	6.096,32
SUB-DELEGACION BARILLOCHE	-	1.876,46	1.876,46
TOTAL MUEBLES Y UTILES	2.387.683,81	-1.310.922,08	1.076.761,73

RODADOS

AUTOMOTORES	-	185.826,00	185.826,00
TOTAL RODADOS	-	185.826,00	185.826,00

1110

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BUENOS AIRES 363 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0299 - 4481576

HOJA Nº 1 DE 3

NOTA 01: Disponibilidades - Cajas y Bancos - Su saldo incluye:

- ♦ Saltos en cuentas corrientes en el Banco de la Pcia Del Neuquén y Banco de la Nación Argentina al 31-12-99.-

Banco de la Provincia del Neuquén

Cta. Cte. 710001/7	1.044.986,25
710002/4	2.809,84
710003/1	3.204,57
	1.051.000,66

Banco de la Nación Argentina

Cta Cte. 20177/6	33.892,86
------------------	-----------

- ♦ Fondos para gastos de las distintas dependencias, Delegaciones, Hoteles del I S S N .-

- ♦ Fondos a depositar por recaudaciones de esas mismas Delegaciones y Hoteles.

324.062,60

232.914,66

NOTA 02: Créditos - Adm.Cent. y Org. Desc: Su saldo esta compuesto por Créditos Corrientes por Aportes y Contribuciones

Aporte Sustitutivo Ley 1280

Adm. Central - Org. Descentralizados

Aportes y Contribuciones sobre diferencia de haberes acordados en Autos

"Ezcurra Ricardo Florencio y Otros C/Provincia del Neuquén S/Acción Procesal Administrativa".

6.854.182,19

21.930.972,36

3.672.891,13

32.458.045,68

NOTA 03: Créditos - Por Servicios Asistenciales: Corresponde a facturación a Organismos Estatales Provinciales. Obras Sociales de Provincias y Empresas por Servicios Asistenciales brindados a beneficiarios y empleados -

6.425.639,52

NOTA 04: Créditos - Por Préstamos: Incluye Prestamos Personales. Prestamos por Financiación de Turismo y Asistenciales. -

Prestamos Personales

Prestamos Financiación Turismo

Prestamos Asistenciales

24.370,02

146.457,03

464.583,34

635.410,39

NOTA 05: Créditos - Otros Créditos: Su saldo está compuesto por:

- Cupones de Tarjetas de Crédito depositados a Cobrar

- Anticipos de Haberes Provisionales y al Personal.

- Anticipos con fines específicos

- IVA Crédito Fiscal

- IVA Percepciones

- Deuda Sub Secretaría de Salud por transferencia de automotores

36.502,75

100.388,71

279.450,76

516.132,79

7.638,67

21.000,00

961.113,68

Cr. Roberto Julio Frassetto
Contador General

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN T° 1 F° 97

Dr. Gerardo Hettler
Auditor General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Dr. JORGE BONALUTO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL





Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BUENOS AIRES 353 - NEUQUÉN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0288 - 4481576

-HOJA Nº 2 DE 3

NOTA 06: Inversiones - Títulos y Acciones: Corresponde a Acciones de Sur Sistema S.A., consignadas según el valor proporcional asignado en el Balance de Liquidación al 30-06-1999.	24.199,60
NOTA 07: Bienes de Cambio - Mercado de Reventa: Corresponde al Inventario final de Mercaderías al 31/12/99 según el detalle siguiente	
- Farmacia San Martín de los Andes.	285.860,71
- Farmacia Chos Malal.	160.530,66
	<u>446.391,37</u>
NOTA 08: Bienes de Uso - Terrenos y Edificios: Las incorporaciones del ejercicio se Valuaron a Precio de Adquisición, o Valor de Construcción.	15.305.830,48
NOTA 09: Bienes de Uso - Muebles y Útiles: En el ejercicio se contabilizaron las incorporaciones, por su valor de adquisición, detrayéndose el monto global estimado activado durante el ejercicio 1995 y los Rodados incorporados entre los ej. 1995 al ej. 1999.-	1.076.761,73
NOTA 10: Bienes de Uso - Rodados: Corresponde al Valor de adquisición de los rodados incorporados a partir del Ej. 1995.	185.826,00
NOTA 11: Deudas - Por Prestaciones Asistenciales: Esta cuenta se compone:	
- Deuda Documentada con Prestadores de Servicios de Salud.	6.019.578,59
- Saldos corrientes de Prestadores Asistenciales.	23.161.948,32
- Deuda por desgloses y débitos anteriores	1.313.840,00
- Saldos de Proveedores de los Servicios Asistenciales Propios.	31.917,25
- Deudas por Medicamentos Descontados a Prestadores.	<u>136.511,80</u>
	30.663.795,96
NOTA 12: Intereses por Financiación:	
- Intereses documentos Bco. Prov. Del Neuquén	913.034,25
- Intereses Deudas Prestadores Asistenciales	2.328.114,30
- Intereses Reclamos medicamentos	<u>119.628,44</u>
	3.360.776,99
NOTA 13: Deudas - Otras Deudas: Su saldo está compuesto por	
- Saldos en Cuenta Corriente por servicios de Turismo.	76.464,51
- Saldos de Proveedores por gastos de funcionamiento.	1.947.000,49
- Saldos de Proveedores de Bienes de Capital.	214.598,96
- Ley de Riesgo de Trabajo	6.281,44
- Retenciones Impuestos	<u>64.780,25</u>
	2.309.125,65
NOTA 14: Patrimonio Neto:	
Ajustes Ejercicios Anteriores Bienes Muebles e Inmuebles	12.954.444,04
Saldo Anterior	14.484.947,04
Monto global estimado Muebles y útiles incorporados Ej. 1995	<u>(1.530.503,00)</u>
Resultados Ejercicios anteriores	
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.	14.247.126,53
Ajuste resultados Ejercicio anterior.	<u>13.968.054,50</u>
	279.072,03

Cr. Roberto Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN T 1 F 97

Dr. Gerardo Hettlinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén





Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BUENOS AIRES 353 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0289 - 4481576

-FIOJA N° 3 DE 3

NOTA 15: Estado de Resultados;

Otros Ingresos:

Su composicion responde al Siguiente Detalle:

- Concesiones Hoteles	32.125,10
- Alquileres Propiedades.	80.000,00
- Interes Adherentes	83.574,57
- Comisiones Administrativas.	1.459.834,12
- Intereses por mora Ley 1.280 y Otros.	3.223.573,65
- Varios	118.161,23
	<u>4.997.268,67</u>

Cr. Roberto Julio Frussetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQN T° I P° 97

Dr. Gerardo Hettlinger
Administrador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Dr. JOSE DONALDO
CONTADOR PUBLICO NACIONAL





Instituto de Seguridad Social del Neuquén

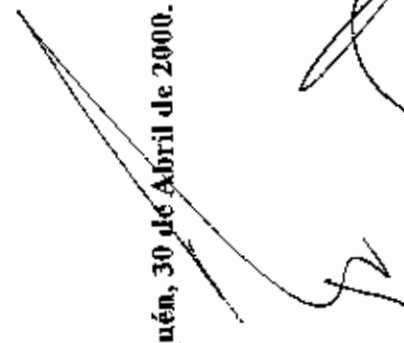
BUENOS AIRES 353 - NEUQUEN CAPITAL
CODIGO POSTAL 8300 - 0299 - 4491576

CERTIFICACION

En mi carácter de Contador General CERTIFICO:

- Que los Estados Contables del Instituto de Seguridad Social del Neuquén al 31 de diciembre de 1999, surgen de registros contables en Libro Diario de hojas móviles rubricadas por el Tribunal de Cuentas y Libro Mayor que comprende la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio.
- Que los mismos han sido confeccionados en base a principios de contabilidad generalmente aceptados y en un todo de acuerdo con lo establecido por los Art. 48 y 49 de la Ley 2.141 y su Decreto Reglamentario N° 2758/95.
- La Contaduría general del I.S.S.N. ha efectuado el control de legalidad de procedimientos administrativos y técnicos respecto de los actos y operaciones registradas en la contabilidad y expresadas en los presentes Estados Contables Art. 3 y 4 de la Ley 2.141.

CONTADURIA GENERAL I.S.S.N., Neuquén, 30 de Abril de 2000.


Cr. Roberio Julio Frassetto
Contador General
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. NQNT° I F° 97

Cr. JORGE ROJAS
CONTADOR PUBLICO - LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





DIRECCION DE LOTERIA

EJERCICIO 1999



ES COPIA FEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

ESTADO PATRIMONIAL
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 1999

ACTIVO

DISPONIBILIDADES		5,380,765,49
BANCO- CUENTAS CORRIENTES (Nota 1)	548.995,17	548.995,17
CREDITOS		
POR VENTAS (Nota 2.1.)	1.892.483,26	4.560.846,18
OTROS CREDITOS (Nota 2.2.)	2.668.362,92	
BIENES DE CAMBIO (Nota 3)		
SUBITOS TICKETS	47.650,00	47.650,00
BIENES DE USO (Nota 4)		223.274,14
INMUEBLES	13,00	
MOBLAJE	52.797,37	
MAQUINARIAS	32.947,75	
HERRAMIENTAS	170,00	
APARATOS E INSTRUMENTOS	22.069,49	
RODADOS	29.500,00	
LIBROS, COLECCIONES	1.187,90	
UTILES, ENSERES	84.588,63	

PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL

5.380.765,49

PASIVO

CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)		1.836.104,33
DEUDAS COMERCIALES	82.990,72	
PROVEEDORES	560.365,75	
PREMIOS A PAGAR	1.192.747,86	
OTRAS DEUDAS		261.932,22
SOCIALES Y FISCALES (Nota 6.1.)	135.363,70	
OTRAS (Nota 6.2.)	126.568,52	

PATRIMONIO INSTITUCIONAL

CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 7)
SUPERAVIT DEL EJERCICIO



Cr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

COMANDO EN JEFE FUERZA ARMADA ARGENTINA

Dr. JORGE BONALTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

ESTADO DE RESULTADO DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN EJERCICIO 1999

INGRESOS		43.322.848,91
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		43.193.536,72
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	15.659.087,43	
VENTA DE QUINIELA	27.534.449,29	
OTROS INGRESOS		129.312,19
EGRESOS		40.239.247,14
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		37.714.108,03
DE OPERACION		2.525.139,11
PERSONAL	885.863,07	
BIENES	129.722,32	
SERVICIOS	1.508.553,72	
OTROS		
SUPERAVIT DEL EJERCICIO		3.083.601,77



Dr. ALFREDO MONACO
DIRECCION
DIRECCION DE LOTERIA Y QUINIELA

13 COPIA DEL C.O. 0-2001

Dr. JORGE MONARATO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
E J E R C I C I O 1999

SOC	SCT	PAL	PAR	SPAR	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	REESTRUCTURAS	DEFINITIVO	EJECUTADO	SALDO
RECURSOS										
0	0	0	0	0	0 RECURSOS ESPECIFICOS	0,00	43.363.394,11	43.363.394,11	43.322.848,91	40.545,20
1	0	0	0	0	0 RECURSOS CORRIENTES	0,00	43.363.394,11	43.363.394,11	43.322.848,91	40.545,20
1	1	0	0	0	0 DE JURISDICCION PCIAL	0,00	43.363.394,11	43.363.394,11	43.322.848,91	40.545,20
1	1	2	0	0	0 NO TRIBUTARIOS	0,00	43.363.394,11	43.363.394,11	43.322.848,91	40.545,20
1	1	2	1	0	0 VENTA DE LOTERIA Y OTROS	0,00	15.627.282,40	15.627.282,40	15.788.399,62	(161.117,22)
1	1	2	2	0	0 VENTA DE QUINIELA	0,00	27.534.449,29	27.534.449,29	27.534.449,29	0,00
3	0	0	0	0	0 FUENTES FINANCIERAS	0,00	201.662,42	201.662,42	0,00	201.662,42
3	2	0	0	0	0 INCREMENTO RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	201.662,42	201.662,42	0,00	201.662,42
3	2	1	0	0	0 RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	0,00	201.662,42	201.662,42	0,00	201.662,42

EROGACIONES

0	0	0	0	0	0 SIN FINALIDAD					
1	0	0	0	0	0 SIN FUNCION	0,00	43.363.394,11	43.363.394,11	43.363.394,11	0,00
1	0	0	0	0	0 EROGACIONES CORRIENTES	0,00	43.339.247,14	43.339.247,14	43.339.247,14	0,00
1	1	0	0	0	0 OPERACION	0,00	16.638.743,99	16.638.743,99	16.638.743,99	0,00
1	1	1	0	0	0 PERSONAL	0,00	886.863,07	886.863,07	886.863,07	0,00
1	1	2	0	0	0 BIENES	0,00	410.909,61	410.909,61	410.909,61	0,00
1	1	3	0	0	0 SERVICIOS	0,00	15.340.971,31	15.340.971,31	15.340.971,31	0,00
1	3	0	0	0	0 TRANSFERENCIAS	0,00	26.700.503,15	26.700.503,15	26.700.503,15	0,00
1	3	6	0	0	0 TRANSF.P/EROG.CORRIENTES	0,00	26.700.503,15	26.700.503,15	26.700.503,15	0,00
2	3	6	3	0	0 OTROS ENTES DEL GOB. PROV.	0,00	3.100.000,00	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00
2	3	6	3	1	1 APOORTE AL ESTADO PROVINCIAL	0,00	3.100.000,00	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00
1	3	6	10	0	0 PREMIOS	0,00	23.600.503,15	23.600.503,15	23.600.503,15	0,00
1	3	6	10	2	2 PAGO DE PREMIOS	0,00	23.600.503,15	23.600.503,15	23.600.503,15	0,00
2	0	0	0	0	0 EROGACIONES DE CAPITAL	0,00	24.146,97	24.146,97	24.146,97	0,00
2	5	0	0	0	0 INVERSION REAL	0,00	24.146,97	24.146,97	24.146,97	0,00
2	5	2	0	0	0 BIENES DE CAPITAL	0,00	24.146,97	24.146,97	24.146,97	0,00



Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
DIRECCION DE LOTERIA Y QUINIELA

Dr. JOSÉ ZONARUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

Por el Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 1999,-

VARIACION DE LOS FONDOS

Fondos al inicio del Ejercicio	461.962,00
Aumento de los fondos	87.033,17
Fondos al cierre del Ejercicio	548.995,17

CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS

Ingresos Ordinarios de Explotacion	43.322.848,91
Menos: Egresos Ordinarios de Explotacion	40.239.247,14
Fondos originados en Operaciones Ordinarias	3.083.601,77
Fondos originados en:	
Disminucion de Creditos por Ventas	683.906,51
Aumento de Deudas con Proveedores	81.817,96

Total de origenes de fondos

3.849.326,24

Adquisicion Bienes de Uso	24.146,97
Aumento de Otros Creditos	3.231.791,73
Aumento de Bienes de Cambio	47.650,00
Disminucion de Deudas Comerciales	122.213,81
Disminucion de Deudas por Juegos	301.379,06
Disminucion de Deudas Sociales y Fiscales	31.171,90
Disminucion de Otras Deudas	3.939,60

Total de aplicaciones de fondos

3.762.293,07

AUMENTO DE LOS FONDOS

87.033,17



Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Direccion de Loteria y Quiniela

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 1.999

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 1.999 de la Cuenta corriente del Banco de la Provincia del Neuquén N° 520002/3.

2. CREDITOS

2.1. Por Ventas:

El rubro esta valuado a su valor nominal mas los intereses devengados al 31 de diciembre de 1.999, habiéndose constituido una Provisión para deudores incoobrables del 2% sobre el saldo promedio de deuda exigible. Por su exigibilidad su saldo se compone:

- Credito exigible	\$ 257.247,20
- Credito a vencer	\$ 1.635.236,06
TOTAL	\$ 1.892.483,26

2.2 Otros Créditos:

El rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 1.999 se compone por:

- Tesorería General	\$ 2.293.971,94
- Deudores en gestión	\$ 79.823,91
- Gastos pagados por adelantado	\$ 75.656,62
- Plazos fijos agencias	\$ 106.572,52
- Anticipos	\$ 112.337,93
TOTAL	\$ 2.668.362,92

3. BIENES DE CAMBIO

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

4. BIENES DE USO:

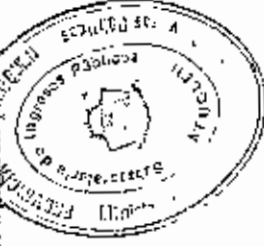
Las incorporaciones a partir de 1.995 están valuadas a su valor de adquisición. La existencia de bienes al 31 de Diciembre de 1.994 han sido valuadas a su valor de reposición al incorporarse al Sistema de Contabilidad Provincial, módulo patrimonial.

5. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y esta compuesto por deudas por juegos y con proveedores de bienes y servicios no vencidas y por premios a pagar a los participantes.

COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR EN CHARGE DE LA PROVINCIA



Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
General de Lotería y Casinos

6. OTRAS DEUDAS:

6.1. Sociales y Fiscales.

Su saldo al 31 de Diciembre de 1.999 se compone de las siguientes deudas con vencimiento en el 2.000:

- DGR Neuquén - Retenciones	\$ 10.039,13
- DGR San Juan	\$ 20.806,21
- DGI - Retenciones s/Premios	\$ 7.951,50
- DGI - Retenciones Ganancias	\$ 3.276,08
- Sueldos a pagar	\$ 52.796,85
- ISSN - Previsional	\$ 16.566,23
- ISSN - Obra Social	\$ 15.690,41
- ISSN - Otros	\$ 93,58
- Seguros	\$ 447,36
- A.T.F.	\$ 2.183,85
- Depósitos Judiciales	\$ 2.274,44
- AMPSAS	\$ 589,21
- CEPRON	\$ 186,38
- A.T.E.M.	\$ 12,24
- MUDON	\$ 108,98
- A.R.T.	\$ 846,13
- Aranceamiento D.P.L	\$ 680,94
- IPVLIN	\$ 54,00
- DGI - Retenc. Gananc.	\$ 760,18
TOTAL	\$ 135.363,70

6.2. Otras:

Su saldo al 31 de Diciembre de 1.999 se compone de:

- Asociación de Agenceros	\$ 10.000,00
- Depósitos recibidos en garantía	\$ 116.568,52
TOTAL	\$ 126.568,52

7. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

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



Dr. JORGE MONACO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Instituto de Lobería y Guineá

CERTIFICACION

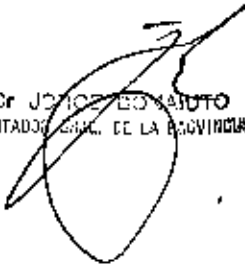
En mi carácter de Director de la DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Ejecución Presupuestaria, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Bienes al 31 de Diciembre de 1999, surgen de los registros contables Diario 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, 31 de Marzo del 2.000.-




Dr. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Dirección de Lotería y Casinos


Dr. JORGE ELVIRO SARUTO
CONTADOR EN CH. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

Dr. JOSE BONAMUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

INVENTARIO GENERAL DE BIENES MUEBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

JUR	SA	CTA	DESCRIPCION	CIERRE 1998	EJEC.PRESUP.	OTRAS ALTAS	BAJAS BIENES	CIERRE 1999
4	52	721	MOBLAJE	51.537,35	0,00	1.260,02	0,00	52.797,37
4	52	722	MAQUINARIAS	32.947,75	0,00	0,00	0,00	32.947,75
4	52	723	HERRAMIENTAS	170,00	0,00	0,00	0,00	170,00
4	52	724	APARATOS E INSTRUMENTOS	21.303,04	0,00	766,46	0,00	22.069,49
4	52	725	RODADOS	8.000,00	0,00	29.500,00	8.000,00	29.500,00
4	52	727	COLEC-ELEM.P/BIBLIOT.,OFICINA	1.087,90	0,00	100,00	0,00	1.187,90
4	52	728	UTILES,ENSERES Y BIENES DE USO	84.068,13	0,00	620,60	0,00	84.688,63
TOTALES				199.114,17	0,00	32.146,97	8.000,00	223.261,14

—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 1999, 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, 31 de Marzo de 2000



G. ALFREDO MONACO
DIRECTOR
Dirección de Lotería y Juegos



HIDROCARBUROS DE NEUQUEN

EJERCICIO 1999





HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.



MEMORIA

Y

ESTADOS CONTABLES

**CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ECONÓMICO N°**

II

**INICIADO EL 01 DE ENERO DE 1999
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN

Domicilio Legal: Azucena Martínez s/n Plaza Hincul - 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.

Nº 224 Folio 846/855 del Estatuto Tomo VII del 09 de Noviembre de 1988

Insp. Graf. de Personas Jurídicas

Nº 225 Folio 856/858 de las Modificaciones Tomo VII de 09 de Diciembre de 1988

Dirección de Personas Jurídicas y Simples Asociaciones de la Provincia de Neuquén: Disposición Nº 041 del 01 Noviembre de 1988

Inscripción del Contrato Social en el R.P.C.: 09 de Diciembre de 1988

Finalización del Contrato Social:

31 de Diciembre de 2088

Ejercicio Económico Nº

11 (Once)

Iniciado el:

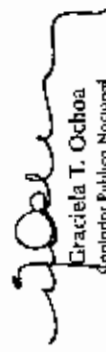
01 de Enero de 1999.

Finalizado el:

31 de Diciembre de 1999.

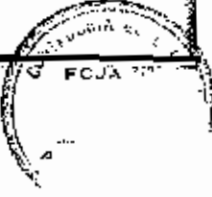
Capital Social

Firmado al folio afecto de su inscripción Ver mi informe de fecha 12 de abril del año 2000.


Graciela T. Ochoa
Gentilador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nqn. Tº III Pº 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Gr. JORGE BONAFINO
CONTADOR EN LA PROVINCIA





Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre de 2000



LEY 871

LEY 871

LEY 871

LEY 871

Ventas

(Nota 2.9.)

4 498.565,45

Costo de Ventas

(Anexo IV)

(3.633.187,92)

(3.121.162,37)

Gastos

De Administración

(Anexo V)

(700.018,19)

(642.929,41)

De Comercialización

(Anexo V)

(818.801,71)

(792.707,91)

Resultado Operativo

(653.442,37)

(827.028,32)

Otros Ingresos Ordinarios

619.970,63

843.396,70

Otros Egresos Extraordinarios

Resultados Financieros

(Nota 2 10.)

Generados por Activos

82.688,17

122.075,68

Generados por Pasivos

(324.013,45)

(342.542,16)

LEY 871

Los Notas N° 1 a 6 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación. Ver su informe de fecha 12 de Abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Comptroller Pública Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 1. III 1° 181

José Sapag

VICEPRESIDENTE

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. JORGE DOMESTICO
COMPTROLLER GENERAL DE LA PROVINCIA

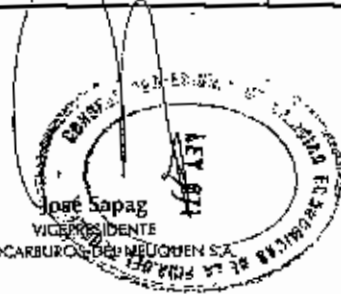


	Capital			Ganancias Reservadas		Resultados No Asignados	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
	Capital Social	Ajustes al Capital	Aportes Irrevocables	Reserva Legal	Otras			
Saldo al 31 de Diciembre de 1998	2.466.500,00	130.775,38		6.625,00		(147.633,48)	2.456.266,90	690.906,73
Ajuste Ejercicio Anterior (Nota 3)						528.548,91	528.548,91	(470.541,73)
Saldo modificado	2.466.500,00	130.775,38		6.625,00		380.915,43	2.984.815,81	220.365,00
Res. de las Asambleas Ordinarias N° 119 y 125 celebradas el 19/03/99 y el 11/08/99 Respectivamente Aporte No Reintegrable según Decreto 351/99 y 3655/99 del 8/02/99 y 15/11/99			1.258.200,00				1.258.200,00	2.440.000,00
Resultado del Ejercicio según Estado de Resultados						(274.797,02)	(274.797,02)	(204.098,10)
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	2.466.500,00	130.775,38	1.258.200,00	6.625,00		106.118,41	3.982.213,79	220.365,00

Las Notas N° 7 a 6 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000.


Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 111 P° 181


José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



Estado de Variación del Capital Corriente

Al 31 de Diciembre de 1999

Variación del Capital corriente	
Capital corriente al Inicio del Ejercicio	556.194,48
Modificación de Ejercicios Anteriores	528.548,91 (470.541,73)
Capital Corriente Modificado al Inicio del Ejercicio	1.084.743,39 132.648,47
Aumento de Activos Corrientes	(561.980,16) 676.189,90
Disminución de Pasivos Corrientes	371.572,02 (252.643,89)
Capital Corriente al Cierre del Ejercicio	(190.408,14) 423.546,01
Causas de la Variación del Capital Corriente	
Ventós Corrientes	894.335,25 556.194,48
Menos, Egresos Ordinarios Ctes. (Nota 2.11.1)	5.285.282,17 3.810.769,30
Fondos Originados en Operaciones Ordinarias	(5.198.022,51) (4.710.814,53)
	87.259,66 (900.045,23)
Mas: Otros Ingresos Corrientes	619.970,63 965.472,38
Trasformación de Ds. Ctes. en No Corrientes	497.937,50
Venta de Bienes de Uso	3.180,90
Aportes Propietarios	1.258.200,00 2.440.000,00
Total de Orígenes de Fondos	1.878.170,63 3.906.590,78
Obras en Construcción	
Inversión en Bienes de Uso	(599.280,40) (687.571,58)
Otras Inversiones	(710.319,73) (301.551,76)
Cancelación de Ds. No Corrientes	(846.238,30) (1.593.876,20)
Total de Aplicaciones	(2.155.838,43) (2.582.999,54)

Las Notas N° 1, a 6, y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado el año objeto de su identificación. Ver mi informe de fecha 12 de abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Censador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 111, 1° III, 1° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

CP. JONAS BONAIUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Notas a los Estados Contables

Al 31 de Diciembre de 2000

1. Normas Contables

Las normas contables relevantes aplicados a los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron:

1.1. Base de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación.

En el presente ejercicio se discontinuó la aplicación de la R.T. N° 6 de la F.A.C.P.C.E., atento a que su efecto no es significativo, teniendo en cuenta las dispuestas por la Resolución N° 140/96 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Resolución N° 231/96 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén, ya que la variación anual del I.P.M.N.G. es menor al límite establecido por esa norma para considerar obligatoria la aplicación del ajuste integral de la inflación.

Para la presentación general se dio cumplimiento a las normas establecidas por la Resolución Técnica N° 8, 9, 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas mediante Resoluciones N° 218 y 237 del C.P.C.E.N. Con referencia al Estado de Resultados se optó por la alternativa 'C' de la Resolución Técnica N° 9, que presenta en forma conjunta los Resultados Financieros, por Tenencia y por Exposición a la inflación, la cual limita la exposición de las causas generadoras del resultado del ejercicio.

1.2. Criterios de Valuación

1.2.1. Inversiones No Corrientes:

Se componen de la siguiente forma:

Bonos Serie 89 valuados al valor de cotización del Banco de la Nación Argentina a la fecha de cierre, convertidos al tipo de cambio comprador para billetes del banco de la Nación Argentina correspondientes al último día hábil del Ejercicio

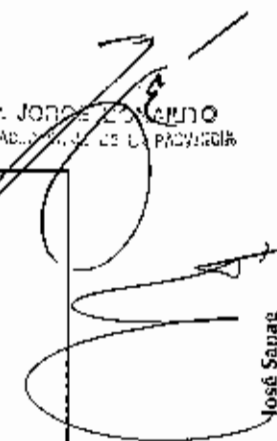
Acciones Copelco, Participación Societaria e Inversiones en Obras: Valuados a su valor nominal

1.2.2. Bienes de Cambio:

Las existencias se valoraron al valor de las últimas compras, por lo que representan valores de reposición al cierre del ejercicio, determinando al costo por diferencia de inventario y debido que al no existir variaciones de precios durante el ejercicio se consideró que el mismo se encuentra computado de acuerdo a la norma B.3.17. de la Resolución Técnica N° 10.

Firmado al solo efecto de su identificación. Ver: VII Informe de fecha 12 de Abril del año 2000


Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Neuq. N° III pº 181


José Sapa
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. Jorge Zuccato
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

ESTADOS CONTABLES
ANEXOS
AL INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2000



**HI
DROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.**

Notas a los Estados Contables

Al 31 de Diciembre de 1999

1.2.3. Bienes de Uso:

Los bienes de Uso están valuados a su valor de adquisición, actualizados por coeficientes, al cierre del ejercicio 1995, menos amortizaciones acumuladas. En el presente ejercicio no se realizó el ajuste por exposición a la inflación según establece el punto 1.1. de las Notas a los Estados Contables. La amortización de los Bienes de Uso es calculada por el método de línea recta en base a su vida útil. El valor de los bienes no excedan, en su conjunto, su valor recuperable.

1.2.4. Créditos y Deudas:

Han sido valuados a valores nominales.

2. Composición de los Principales Rubros

2.1. Caja y Bancos

Este rubro está valuado a valor nominal

Caja	6.092,65
Valores a Depositar	2.366,59
Fondo Fijo	2.000,00
Documentos a Cobrar	6.323,11

Bancos

Bansud Cta. Cta.	295,33	354,75
B.P.N. C. de Ahorros	9.340,18	16.996,07
B.P.N. Suc. Central Co	24.077,43	

Total **34.816,16** **17.350,82**

2.2. Cuentas a Cobrar por Ventas

Este rubro está valuado a valor nominal, y su cobro se producirá en el 1° trimestre del año 2000.

Deudores en Cta. Cta.	1.065.455,63	1.021.120,97
Provisión P/ Ventas	130.000,00	188.778,71
Deudores en Gestión Judicial	23.453,18	
Total	1.218.908,81	1.209.899,68

Firmado al solo efecto de su identificación. Ver un informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela I. Ochoa
Secretaría Pública Nacional
Univ. Cal. de Santa Fe
C.P.C.E. Nap. T° III p° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. JORGE E. SANAMUNTO
CONTADOR PÚBLICO

1999
12
31
1999



Notas a los Estados Contables

Al 31 de diciembre de 1999

2.3. Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro está valuado a valor nominal y se compone de la siguiente manera:

a) Cuentas por Cobrar cuyo vencimiento opera en el primer trimestre del año 2000	
DGR - Saldo a Favor	21.929.330,17
DGI - Crédito Fiscal	72.322.337,17
DGI - IVA Saldo DDJJ	544.986,48
DGR - Ret. Ingresos Brutos	43.46
DGI - IVA Ret.	7.614,36
Gastos a Rendir	1.046,19
Anticipo Proveedor	32.994,60
Anticipo de Sueldos	40,00
DGI - Percepciones	4.807,95
Alquileres Pagados por Adelantado	1.500,00
Anticipos Obras	6.364,00
Subsidios a Cobrar	59.521,46
Anticipo de Honorarios	200,00
CASFE	3.730,45
DOCTOS	232,36

Total 119.571.472,43

b) Cuentas por Cobrar cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del año 2000.

Saldo DDJJ - Ganancias	24.512,01	62.217,11
DGI - Imp. s/Act	22.332,50	22.332,50
DGI - Ret. Imp. Ganancias	8.693,33	10.009,11
DGI - Anticipo Impuesto a las Ganancias	979,37	27.931,85
DGI - Anticipo Impuesto Min. Presunta	24.444,35	

Total 56.261,56

2.4. Cuentas por Pagar

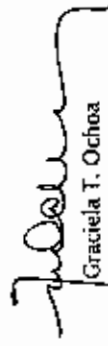
Este rubro está valuado a valor nominal, estando compuesto de deudas vencidas.

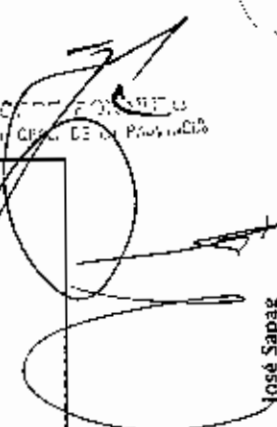
Pasivo Corriente

Anticipo Cliente	1.250.456,68	6.496,21
Acreedores varios	109.532,07	866.669,78
Acuerdo Camuzzi - Gas del Sur		112.082,60
Documentos a Pagar	3.429,79	3.429,79
Acuerdo C.T.I.		2.735,25

Total 1.363.418,54

Firmado al rubro efecto de su identificación. Ver el informe de fecha 12 de Abril del año 2000.


Graciela T. Ochoa
Contador Pública Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 1° III 181


José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

SECRETARÍA DE ECONOMÍA
SECRETARÍA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN



Notas a los Estados Contables

HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.

Al 31 de diciembre de 1998

Pasiva No Corriente

Accionista - Provincia del Neuquén
Acreedores Varios

10.121,90
258.423,00

268.544,90

2.5. Deudas Bancarias

Corrientes

127.874,76 1.454.885,17

Corresponde a deudas contraídas con el Banco Provincia del Neuquén, Ford Credit, Banco Roberts y Banco Hipotecario que devengan una tasa de interés del 18% anual, cuyo vencimiento operará de acuerdo al siguiente detalle:

1998	1999
127.874,76	127.874,76

No Corrientes

87.986,67 38.757,14

Corresponde a deudas contraídas con entidades bancarias de la zona, encontrándose prendado los rodados adquiridos y el inmueble hipotecado por el Banco Hipotecario Nacional

b) Año 2001

1998	1999
87.986,67	87.986,67

Año 2002

1998	1999
87.986,67	87.986,67

Año 2003

1998	1999
87.986,67	87.986,67

Firmado al solo efecto de su identificación Ver mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Consejera Pública Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nqn Tº III, Pº 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

GR. JORGE E. SAPIAG
CONTADOR



Notas a los Estados Contables

Al 31 de Diciembre de 1999

2.6. Cargas Fiscales

Corrientes

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

a) Deudas cuyo vencimiento opera en el 1º trimestre del año 2000, devengando un interés del 1,6% mensual.

DGI - Débito Fiscal	3,67	
DGR - Agente de Retención Ingresos Brutos		180,00
DGR - Ingresos Brutos	2.564,84	6.434,22
DGI - Ag. Ret. Impuestos Ganancias	3.460,86	4.337,20
DGR - Plan Facilidades de Pago	3.751,41	

b) Deudas cuyo vencimiento operará de acuerdo al siguiente detalle:

--	--	--

No Corrientes

Corresponde a deuda contratada con la Dirección Provincial de Rentas, cuyo vencimiento operará de acuerdo al siguiente detalle:

--	--	--

Firmado al solo efecto de su identificación. Ver su informe de fecha 12 de Abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Contralor Pública Nacional
Minic. Car. de Santa Fe
C.P.C.E. Nro. 1-III P-181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

COPIA FIEL DEL ORIGINAL



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.

Notas a los Estados Contables

Al 31 de Diciembre de 2000

2.7. Cargas Sociales

Este rubro está valuado a valores nominales, correspondiendo su vencimiento al 1º trimestre del año 2000, devengando un interés del 2% mensual.

A.N.S.E.S.	12.009,50
Obra social	3.826,84
Cirola sindical	298,73
Seg. La Estrella	418,23
Sueldos a Pagar	10.244,00
Cuota Sindical y Mutual	1.633,40
Cuota Alimentaria	120,00
A.R.T.	657,87
Embargo 20%	218,98
O.S.D.E.	358,00
C.A.S.F.E.C.	11.676,20

2.8. Otros Pasivos Corrientes

Este rubro está valuado a valores nominales, cuyo vencimiento operará en el año 2000.

TacnaGas Patagonia S.A.	40.351,75
Pasivos por Canon	7.496,94
Seguros a Devenir	1.220,44
Totales	49.069,13

2.9. Ventas Netas

Total de Ventas	2.704.115,62	317.913,71
Gas Natural	920.422,73	1.276.434,65
Gas G.L.P.	103.575,62	94.747,27
Gas Propano a Granel		616.030,09
Obra Escuela	58.703,87	57.968,83
Instalación conexión	293.030,54	328.295,88
Combustible Estación de Servicio		582.313,51
Gasolina Estabilizada	406.674,96	537.065,36
Transporte Combustible	96.100,03	
Servicio de Vigilancia		

Menos		
DGR - Ingresos Brutos	(84.057,92)	(80.997,92)

Firmado el solo efecto de su identificación. Ver III Informe de fecha 12 de Abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Centador Pública Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nov. 7º III pº 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

33 0074 PRL DEL 1 0 1 1

GOBIERNO DE LA PROVINCIA



2.10. Resultados Financieros

Generados por Activos

Descuentos Obtenidos	404,99
Intereses Cobrados por Mora	52.036,22
Intereses Ganados	30.246,96
	122.075,68

Generados por Pasivos

Comisiones Abonadas	413,44
Intereses Bancarios	106.997,29
Intereses Financieros	166.910,10
Intereses por Mora	49.692,62
	268.095,57

2.11. Estado de Variación del Capital Corriente

En este Ejercicio Económico se optó en la exposición de la información contable la alternativa "A" Método Directo

2.11.1. Egresos Ordinarios Pagados:

Se incluyen dentro de este rubro los siguientes conceptos:

Gastos de Administración, Comercialización y otros	5.198.022,51	4.710.814,53
Resultados Financieros y por Tunancia que incluyen R.E.I.		
	5.198.022,51	4.710.814,53

3. Modificación Ejercicio Anterior

Proviene de las modificaciones originadas por el aporte de la Provincia del Neuquén de un Equipo de perforación de suelos según decreto N° 1151/98 del 03 de Marzo de 1998

Firmado al solo efecto de su identificación Ver mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000

Graciela T. Ochoa
Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 11, P° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. Jorge Sapag
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



HIDROCARBUROS
DEL NEQUÉN S.A.

Notas a los Estados Contables

Al 31 de Diciembre del 1999

4. Estructura Patrimonial Comparativa

Activo Corriente	2.483.268,14	3.041.485,99
Activo no Corriente	3.451.673,04	2.488.158,71
	5.934.941,18	5.529.644,70

Pasivo Corriente	1.588.932,89	2.485.091,01
Pasivo no Corriente	377.789,50	588.086,29
	1.966.722,39	3.073.177,30

Patrimonio Neto	3.968.218,79	2.456.266,90
-----------------	---------------------	---------------------

5. Estructura de Resultado Comparativa

Resultado Operativo Ordinario	865.377,53	608.609,00
Gastos de Administración	(700.018,19)	(642.929,41)
Gastos de Comercialización	(818.801,71)	(792.707,91)
Resultados Financieros Netos	[241.325,28]	(220.466,48)
Otros Ingresos		843.396,70
Resultado Neto Ordinario	(274.797,02)	(204.098,10)
Otros Egresos Extraordinarios		(204.098,10)
Resultado Extraordinario	(274.797,02)	(204.098,10)

6. Datos Estadísticos

Indíces

Liquidaz	1,562	1,224
Endeudamiento	0,495	1,251
Rentabilidad Operativa	0,069	(0,083)

Firmado al solo efecto de su identificación. Ver anexo de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Cónsul Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P. C.E. Nqn. Tº III pº 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEQUÉN S.A.

Dr. JORGE COMAS
CONTADOR P.B.L. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE SANCHEZ



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.

ANEXO I

Inversiones
Al 31 de Diciembre de 1999

Concepto	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo Ajustado	Valor de Colización	Valor Registrado al 31/12/99	Valor Registrado al 31/12/98
Inversiones Corrientes							
Plazo Fijo N° 144140 Vto. 22/02/99	Dólares						923.503,00
Total							923.503,00
Inversiones No Corrientes							
Títulos Públicos	Bónex Serie '89	140,00	7.000	644,00		644,00	644,00
Acciones Copelco		30,00		30,00		30,00	30,00
Acciones. Soc. Tecnogas S.A		15.000,00		15.000,00		15.000,00	15.000,00
Fut. Cap. Tecnogas S.A.		376.986,76		376.986,76		376.986,76	376.986,76
Obra Rincón de los Sauces		60.716,79		60.716,79		60.716,79	50.807,06
Fut. Cap. Hidenesa Gas S.A.		228.566,88		228.566,88		228.566,88	192.764,88
Acciones Hidenesa Gas S.A		20.000,00		20.000,00		20.000,00	20.000,00
Obra Las Ovejas y Tricao Malal		744.294,90		744.294,90		744.294,90	55.594,90
Obra Andacollo		60.938,37		60.938,37		60.938,37	60.938,37
Obra Loncopue		34.935,05		34.935,05		34.935,05	34.935,05
Obra Charrasca		11.710,00		11.710,00		11.710,00	
Total		1.513.518,75		1.513.518,75		1.513.518,75	1.480.701,02

Las Notas N° 1 a 6 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nqn. T° III F° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

63 COMA TAL LE 1999



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. JOSE E. SAPAG
CONTADOR PUBLICO NACIONAL

ANEXO II

Bienes de Uso

Al 31 de Diciembre de 1999

Rubros	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Transferencias	Valor al Cierre del Ejercicio	Amortizaciones				Neto Resultante	Valor Registrado al 31/12/98
					Acumuladas al Inicio del Ejercicio	Bajas	Del Ejercicio Menor	Acumuladas al Cierre del Ejercicio		
Muebles y Útiles	68.286,39	2.848,06		71.134,45	16.565,30		7.113,45	23.678,75	47.455,70	51.721,09
Instalaciones	964.065,77			964.065,77	300.195,72		113.683,55	413.879,27	550.186,50	663.745,74
Equipos Hardware	40.684,25	531,54		41.215,79	25.945,29		12.446,70	38.391,99	2.823,80	14.738,96
Software del Sistema	5.370,49	3.116,82		8.487,31	1.692,42		2.829,10	4.521,52	3.965,79	3.384,84
Rodados	89.071,74	20.775,71		109.847,45	38.785,19		21.969,49	60.754,68	49.092,77	60.771,98
Equipos	739.927,60	557.216,19		1.297.143,79	240.623,84		189.293,43	429.917,27	867.226,52	499.303,76
Terrenos	20.000,00			20.000,00					20.000,00	20.000,00
Obras en Construcción	261.557,45			261.557,45					261.557,45	261.557,45
Inmuebles	72.628,96		(9.470,00)	63.158,96	1.788,58	(189,40)	1.340,58	2.939,76	60.219,20	70.840,38
Máquinas y Herramientas	53.350,05	14.498,85		67.848,90	18.956,56		13.569,78	32.526,34	35.322,56	34.393,49
Totales	2.231.942,70	1.598.347,87	(9.470,00)	2.809.459,87	643.552,60	(189,40)	238.236,08	714.066.699,58	1.897.850,29	2.148.045,56

Las Notas N° 1 a 6 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado a solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nan. T° III P° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.





HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.

ANEXO IV

Costo de Venta

Al 31 de Diciembre de 1999



Costo de Productos y Servicios

Existencias al Inicio del Ejercicio	262.130,09	276.184,96
Compras del Ejercicio	28.786,75	23.857,13
Gastos del Ejercicio	(Anexo V) 61.340,78	
Existencia al Final del Ejercicio	(290.916,84)	(262.130,09)

Costo de Productos y Servicios al 31 de Diciembre de 1999: 276.184,96

Costo de Combustible

Existencia Inicial	28.561,00
Compras del Ejercicio	276.088,07
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)
Existencia al final del Ejercicio	

Costo de Combustible al 31 de Diciembre de 1999: 276.088,07

Costo de Gas Vendido Red y Obra

Existencia Inicial	19.673,48	59.757,57
Compras del Ejercicio	2.580.164,72	1.613.402,85
Gastos del Ejercicio	(Anexo V) 735.911,67	1.128.107,07
Existencia al final del Ejercicio	(39.990,80)	(19.673,48)

Costo de Gas Vendido Red y Obra al 31 de Diciembre de 1999: 2.957.590,72

Las Notas N° 1, a 6, y las Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación. Ver su informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Salta (UoC)
C.M.C.E. Nro. 1° III (P° 18)

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. JORGE BOSTA
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

GR. JORGE DOMINATO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ANEXO V

Gastos
Correspondientes al Ejercicio finalizado al 31/12/99

Detalle	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Financiación	Total
Sueldos y Jorales		338.349,15	145.006,78		483.355,93
Cargas Sociales		56.811,77	24.347,90		81.159,67
Alquileres			13.554,00		13.554,00
Honorarios Directores y Síndicos		99.500,00			99.500,00
Papelería y Útiles de Oficina		14.899,87			14.899,87
Servicios Postales/Encomienda		6.634,38			6.634,38
Mantenimiento y Limpieza		2.457,65			2.457,65
Luz - Agua - Gas		14.598,91			14.598,91
Teléfono			48.940,71		48.940,71
Publicidad y Propaganda			23.395,90		23.395,90
Suscripciones y Cursos			4.054,89		4.054,89
Estudios y Asesoramientos			5.500,00		5.500,00
Combustibles y Lubricantes - Utilitarios			21.886,87		21.886,87
Repuestos y Reparaciones Utilitarios			9.388,81		9.388,81
Pieles y Acarreos	6.511,38				6.511,38
Vitrificas		14.152,23	56.608,92		70.761,15
Gastos de Movilidad			6.833,52		6.833,52
Seguros			24.717,42		24.717,42
Indumentaria y Ropa de Seguridad			1.282,64		1.282,64
Alquiler Vehículos y Grúas	31.800,00				31.800,00
Refrigerio			3.172,47		3.172,47
Total		547.403,56	247.490,93		794.894,49

Las Notas N° 1 a 6, y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. Nqn, T° III 7° 181

José Sapag
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



ES COPIA DEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONMUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PATAGONIA



ANEXO V
(Continuación)

Gastos

Correspondientes al Ejercicio finalizado al 31/12/99

Detalle	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Financiación	Total
Transporte	38.310,38	547.402,92	388.690,33		974.403,63
Gastos de Medicina Laboral			4.931,03		4.931,03
Servicio de Vigilancia	71.673,31				71.673,31
Materiales Varios	17.256,96				17.256,96
Reparación y Mejoras Oficina		594,45			594,45
Honorarios Profesionales		20.064,80	46.817,86		66.882,66
Servicios Contratados y Operativos	37.572,44				37.572,44
Gastos Generales			3.161,21		3.161,21
Donaciones		5.021,92			5.021,92
Servicio de Facturación		29.340,00			29.340,00
Gastos de Representación			1.048,72		1.048,72
Reparación de Bienes de Uso		3.877,45			3.877,45
Depreciaciones Bienes de Uso			362.056,68		362.056,68
Comisiones Pagadas				413,44	413,44
Transporte G.L.P. Gasolina	632.438,36				632.438,36
Gastos Reparaciones Varios			1.894,12		1.894,12
Comisiones Bancarias				323.600,01	323.600,01
Impuestos y Tasas		93.715,61			93.715,61
Disminución Provisión p/Ventas			10.201,26		10.201,26
Total	777.252,45	700.018,17	413.801,71	324.013,45	2.215.085,80
Total 31/12/99	1.098.107,07	342.929,41	742.307,71	405.441,16	2.688.885,35

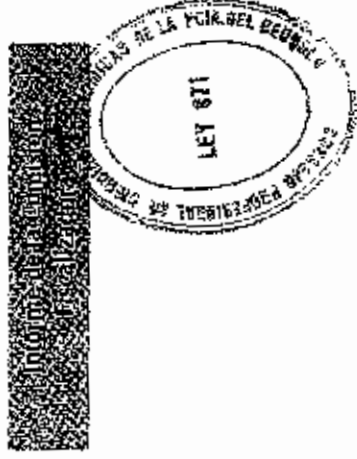
Las Notas N° 1, a 6, y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmada al solo efecto de su identificación, Ver mi informe de fecha 12 de Abril del año 2000.

Graciela T. Ochoa
Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 111 P° 181

José Sapag
JOSÉ SAPAG
VICEPRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



En nuestro carácter de Síndicos de **Hidrocarburos del Neuquén S.A.** de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del Art. 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales, hemos examinado 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 informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 1999.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 1999.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 1999.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente al 31 de Diciembre de 1999.
- e) Notas y Anexos Complementarios al 31 de Diciembre de 1999.
- f) Inventario al 31 de Diciembre de 1999.

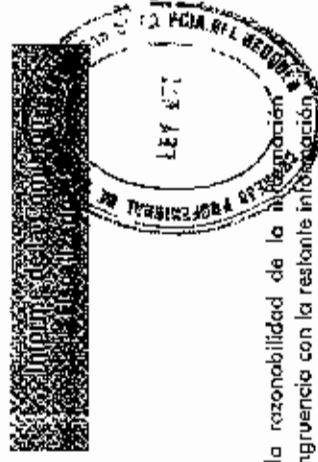
II. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las 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 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.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a f) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo, Graciela I. Ochoa, quien emitió su informe de fecha 12 de Abril del año 2000 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional.

Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea 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. 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 de la Sociedad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Dr. JORGE BASILITO
CONTADOR EN LA PROVINCIA



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 apartado I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de la sindicatura; que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida por la sindicatura 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. Dado que no se extiende a la responsabilidad de la sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extiende a los criterios y decisiones empresarias 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 contingencias que a continuación se detallan
 - a. De acuerdo al informe del asesor letrado de la sociedad, se encuentra en gestión judicial un proceso caratulado "Laura Varela c/ Hidenesa S.A. s/Indemnización Sumaria en el Juzgado Único Civil y Comercial de la ciudad de Cutral Co, Provincia del Neuquén, con un importe reclamado de \$ 890.000,00.
 - b. La empresa Industrias Químicas Patagónicas S.A. a pesar de los insistentes reclamos de Hidrocarburos del Neuquén S.A. No ha presentado las garantías correspondientes al contrato que los vincula, por lo tanto esta situación expone a esta última a un pasivo potencial en el caso de incumplimiento contractual.
 - c. Hidrocarburos del Neuquén S.A. penó a la empresa Industrias Químicas Patagónicas S.A. Con una multa \$ 348.480,00., hecho que se encuentra pendiente de reconocimiento por esta última existiendo una probabilidad de que la misma sea rechazada.
 - d. Hidrocarburos del Neuquén S.A. no refleja los aportes realizados en la empresa Huincul Gas S.A., por un monto aproximado de \$ 20.000,00.
 - e. La empresa Hidenesa Gas S.A., de la cual Hidrocarburos del Neuquén es accionista, no ha presentado a esta última los Estados Contables desde su creación y, en consecuencia, Hidrocarburos del Neuquén S.A. no refleja los resultados de su participación accionaria en Hidenesa Gas S.A.
2. A la fecha de este informe no nos fue puesta a consideración la Memoria del Directorio por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 1999.

Dr. JORGE BONIATO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA





IV. DICTAMEN

- a) Basándonos en el examen realizado, con el alcance descrito en el apartado II, en nuestra opinión y sujeto al efecto de los ajustes que pudieren requerirse de conocerse el resultado final de las incertidumbres indicadas en el apartado III.1., los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Hidrocarburos del Neuquén S.A.** al 31 de Diciembre de 1999, 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

NEUQUEN, 12 de Abril del año 2000.

Verónica Pamp
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nq. 199 008

María Strina
Abogada
Mat.º 60 T. F. 032

Oscar Roberto Hernández
Contador Público (U.N. del Sur)
C.P.C.E. Nq. 199 109

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
CURREA CON LA RUBRICA EN LOS LIBROS
RESPECTIVO DEL GOBIERNO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD ECHECARRAS VERONICA DE
NEUQUEN POR
INSCRIPTO EN LA MATRÍCULA DE
1999 TOMO 1 FOLIO 22, QUIEN ES-
TA HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESION EN LA JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
NEUQUEN, 12 de Abril de 2000



DR. MARIA DIANA FERRILLI
SECRETARIA TECNICA
C. P. C. E. NQ.

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
CURREA CON LA RUBRICA EN LOS LIBROS
RESPECTIVOS DEL GOBIERNO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD ECHECARRAS VERONICA DE
NEUQUEN POR
INSCRIPTO EN LA MATRÍCULA DE
1999 TOMO 1 FOLIO 22, QUIEN ES-
TA HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESION EN LA JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
NEUQUEN, 12 de Abril de 2000



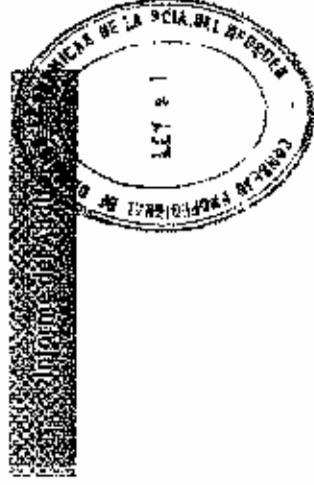
DR. MARIA DIANA FERRILLI
SECRETARIA TECNICA
C. P. C. E. NQ.

Dr. JORGE EDUARDO
GONZALEZ
SECRETARIO DE LA PRESIDENCIA



Graciela T. Ochoa
Contador Público

Señores
Presidente y Directores de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



En mi carácter de Contador Público independiente he examinada los Estados Contables de la firma **Hidrocarburos del Neuquén S.A.**, detallados en el siguiente apartado.

A. ESTADOS AUDITADOS

- 1) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 1999.
- 2) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 1999.
- 3) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 1999.
- 4) Estado de Variación del Capital Corriente al 31 de Diciembre de 1999
- 5) Notas 1. a 6. y Cuadros Anexos al 31 de Diciembre de 1999.

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

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 selectivos, los elementos de juicio que respaldan la información contenida 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 el Directorio de la Sociedad.

No he participado en el recuento físico de los bienes que compone el Inventario de la Sociedad, verificándose por otros procedimientos de auditoría alternativos.

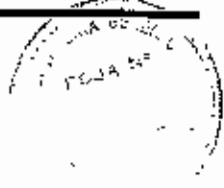
C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Hidrocarburos del Neuquén S.A. Ha sido demandada bajo carátula "Laura Varela c/Hidrensa S.A S/Indemnización", Sumaria ante Juzgado Único Civil y Comercial de la Ciudad de Cutral Co, Provincia del Neuquén, por un importe de \$ 890.000,00. Actualmente la Empresa no dispone de suficientes elementos de juicio para pronunciar el impacto final que tal demanda pudiere tener sobre los estados contables.

Hidrocarburos del Neuquén S.A. tiene participación societaria del 20% con Hidrensa Gas S.A., al 31 de Diciembre de 1999 no existe información sobre el cierre del Balance General al 31 de Enero de 1999

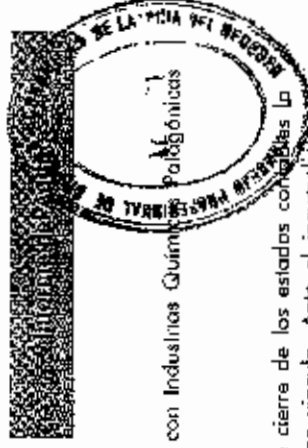
Dr. OTTO I. ...
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Cat. de Santa Fe
C.P. C.E. Nqn T° III F° 151



Graciela T. Ochoa

Contador Público



Con respecto a la relación contractual que existe con Industrias Químicas S.A., se presentan dos situaciones que se exponen.

- a) Iquipo S.A. No ha presentado a la fecha de cierre de los estados contables la garantía que corresponde al contrato que los vincula. Ante el incumplimiento contractual, Hidrocarburos del Neuquén S.A. quedaría expuesta en una situación de riesgo por el Pasivo que debería afrontar.
- b) Iquipo S.A. no cumplió con la puesta en marcha de la Planta en la fecha fijada contractualmente por lo que Hidrocarburos del Neuquén S.A. multó con la suma de \$ 348.480,00. La multa se encuentra contabilizada pendiente de cobro a la fecha de los estados contables.

Hidrocarburos del Neuquén S.A. no refleja al cierre de los Estados Contables participación societaria con la firma Huiñul Gas S.A., ya que el Directorio no ha puesto a consideración dicha participación al auditor externo.

Hidrocarburos del Neuquén S.A. no posee información sobre el cierre del balance general al 31 de Diciembre de 1999 la firma Tecnogas Patagónico S.A.

D. DICTAMEN

En mi opinión, sujeto al efecto que sobre los estados contables pudieran tener las situaciones iniciadas en el apartado C), los Estados Contables detallados en A), reflejan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la firma **Hidrocarburos del Neuquén S.A.** al 31 de Diciembre de 1999 los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y las variaciones del capital corriente por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables profesionales.

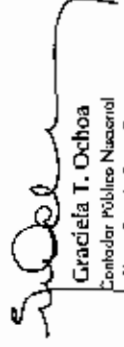
E. INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Hidrocarburos del Neuquén S.A. presenta sus estados contables de acuerdo a lo establecido en la Nota N° 1. Cabe señalar que durante el ejercicio que nos ocupa se aplican las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas por Resolución 120, 186, 218 y 237 del C.P.C.E. de Neuquén.

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

- 1) Los Estados Contables surgen de registraciones contables llevadas en forma legal.
- 2) Al 31 de Diciembre de 1999, según surge de registraciones contables, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social asciende a \$ 12.824,67, no siendo exigible a esa fecha.

NEUQUEN, 12 de Abril del año 2000.

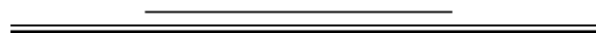

Graciela T. Ochoa
Contador Público Nacional
Univ. Col. de Santa Fe
C.P.C.E. N° 181

OF. J. C. P. C. E. N. O. 181
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL



EMPRESA DE INGENIERIA S.A.

EJERCICIO 1999



BALANCE DEL EJERCICIO COMPRENDIDO
ENTRE EL 01.04.98 Y EL 31.03.99

MEMORIA

Señores accionistas

Conforme con las disposiciones legales vigentes y estatutarias de la Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, el Directorio cumple en elevar a su consideración la documentación correspondiente al octavo ejercicio, concluido el 31 de marzo de 1999.

SITUACION GENERAL

Durante el período bajo análisis se destacan los siguientes puntos:

- En octubre de 1998 se cumplió con el despacho de 50 toneladas de agua pesada destinadas a KEPCO (Korea Electric Power Corporation). Esto fue posible gracias a la reprogramación de entregas acordada previamente con AECL y NASA, en el marco del contrato suscripto con esta última. Como consecuencia de este acuerdo se enviaron a Canadá 50 toneladas en septiembre de 1998 y 100 toneladas en marzo de 1999, quedando 50 toneladas pendientes de entrega para el 2º trimestre del año 2000.
- ENSI sigue consolidando su presencia en el mercado mundial, con la adjudicación de dos licitaciones internacionales: una de Corea del Sur por 18 toneladas (con posterioridad al cierre del ejercicio) y otra de Alemania por 1.100 Kg.
- En lo referente al negocio de Obras y Servicios continuó creciendo en diversificación de trabajos y localización geográfica de los mismos. Cabe destacar la culminación exitosa de prácticamente todas las principales obras contratadas el año anterior y durante el presente ejercicio.
- Durante el mes de agosto de 1999, es decir, con posterioridad a la finalización del ejercicio bajo análisis, la Sociedad firmó con CNEA un acuerdo que sirve de marco para regular la operación de la PIAP por cuenta y riesgo de ENSI y para culminar formalmente la relación contractual que unió a las partes hasta el 30 de septiembre de 1996 y que tenía por objeto la terminación, puesta en marcha y operación de la Planta. Dicho acuerdo establece que ambas partes deben facturar conceptos que hasta el momento se hallaban pendientes de definición y/o aprobación por parte de CNEA. Entre los conceptos definidos por CNEA

CERTIFICACION AL PORSO



Dr. JORGE DONARITO
CONTADOR EN CHILE



en dicho acuerdo se destacan la prestación a ENSI de un servicio de asistencia técnica y la retribución a CNEA por parte de ENSI por el uso de las instalaciones industriales, insumos de planta e inmuebles de propiedad de CNEA. Entre los conceptos aprobados por CNEA se destacan los costes por el período que va desde febrero de 1995 hasta septiembre de 1996, ambos inclusive. Este acuerdo dispone, además, la forma de compensación de créditos y deudas emergentes del mismo y de las operaciones ocurridas con anterioridad a la fecha mencionada así como la forma de cancelar el saldo que surge de esa compensación.

COMERCIALIZACION

AGUA PESADA

En enero de 1999, ENSI logró otro contrato por 1.100 Kg. para la firma Nukem de Alemania, el cual fue satisfecho en tiempo y forma con posterioridad al cierre del presente ejercicio.

Se continuaron los contactos con KEPSCO (Korea Electric Power Corporation). Nuevamente ENSI fue invitada a participar de una licitación internacional para la provisión de 18 toneladas de agua pesada (anteriormente ya había sido adjudicada por 30, 9 y 50 toneladas, respectivamente) resultando ganadora también en esta oportunidad, en el mes de junio de 1999.

Continuaron los contactos y negociaciones con AECL, orientados a desarrollar un acuerdo de largo plazo para la provisión de agua pesada a partir del año 2000, con posterioridad al cumplimiento del contrato de devolución. En marzo del corriente año se firmó un Memorándum de Entendimiento entre AECL y ENSI, por el cual la primera manifestó su deseo de asegurar dicha provisión como soporte estratégico para su negocio internacional de venta de reactores nucleares tipo CANDU. Al mismo tiempo, las partes acordaron cooperar para la revaluación de las consideraciones técnicas y económicas y para el desarrollo de una propuesta comercial de largo plazo. Cabe agregar que dicho Memorándum fue firmado en Casa de Gobierno, en oportunidad de la visita del Primer Ministro canadiense a nuestro país.

OBRAS Y SERVICIOS

La actividad de la Gerencia de Obras y Servicios continuó evolucionando favorablemente cumpliendo con los objetivos propuestos.

OF. JOSEPH E. PUNTO
CONTADOR GENERAL DE LA REPUBLICA



CERTIFICACION AL CORSO



1.- Petróleo y gas

En este ámbito, nuestros principales clientes fueron nuevamente, y en ese orden en cuanto a facturación, Total Austral e YPF S.A.

Para Total Austral, ENSI S.E. siguió realizando los trabajos de operación y mantenimiento de los yacimientos de Aguada San Roque y de Aguada Pichana en la Provincia del Neuquén.

Adicionalmente, Total Austral nos adjudicó la provisión de personal de supervisión de obras en la zona de Río Cullen en Tierra del Fuego.

Para YPF S.A. se realizó el montaje de baterías de bombas de petróleo y agua en Chihuido de la Sierra Negra y oleoductos y acueductos con un total cercano a los 20 kilómetros en Señal Picada en la Provincia de Río Negro

Debido a la baja internacional en el precio del petróleo los pedidos de colización de obras decayeron sensiblemente en el cuarto trimestre del período considerado. Por esta razón estimamos que difícilmente podremos mantener, en este rubro y en el primer trimestre del próximo ejercicio el nivel de facturación deseado.

2.- Montajes industriales:

Mecánica de la Peña de España nos encomendó el montaje de un Ciclo Combinado en la Central Térmica Mendoza, en la ciudad de Luján de Cuyo, el cual fue concluido en el mes de noviembre de 1998.

3.- Obras civiles:

Se completó con éxito la obra encomendada por la Subsecretaría de Energía de la Provincia del Neuquén que comprendió el calefaccionamiento de las calles y la distribución de agua potable en la localidad de Copahue. Dicha obra ha tenido repercusión tanto a nivel nacional como internacional y ha generado posibles aplicaciones alternativas.

4.- Trabajos de instrumentación y telemedición:

También para la misma Subsecretaría se terminó de montar el sistema de medición fiscal de gas y petróleo de la provincia

Dr. JORGE FORTIATO
SECRETARIO GENERAL DE LA PROVINCIA



CERTIFICACION AL DORSO

3 - Análisis de laboratorio

La prestación de Servicios Externos de Laboratorio se ha incrementado y se ha realizado una inversión en equipamiento para análisis ambientales lo que permite ocupar un nicho de mercado no cubierto en la zona. El objetivo es triplicar la facturación de laboratorio.

Si bien el monto facturado no es muy significativo, superó nuestras expectativas y los márgenes de rentabilidad de los trabajos de laboratorio fueron muy satisfactorios contribuyendo a cubrir los costos del sector.

GESTION DE OPERACIONES

Durante el ejercicio se produjeron 200,6 toneladas de agua pesada, con una producción acumulada de 421,6 toneladas desde el reinicio de la actividad en octubre de 1996.

Esto representa un total cumplimiento del programa de producción, lo que habilitó a ENSI a cumplir sin inconvenientes los compromisos de entrega.

Se operó todo el período con las dos líneas de producción.

Como consecuencia del funcionamiento de la PIAP a lo largo de su vida útil, las instalaciones van sufriendo un deterioro gradual en la operatividad de sus componentes. El deterioro aludido conspira contra el normal rendimiento de la Planta, al quedar expuesta a interrupciones no programadas en su funcionamiento, trayendo aparcaados costos adicionales a los productivos. El costo inherente a la problemática planteada y, principalmente, el riesgo al que se ven expuestos personal e instalaciones, es lo que se intentó minimizar al generar un programa pluriannual de mantenimiento preventivo a lo largo de la vida útil de la PIAP, monitoreando la evolución del desgaste y ejecutando las acciones correctivas concentradas en períodos predeterminados y distribuidos en el tiempo, de manera que el equipamiento crítico alcance el 100% de fiabilidad. Estos períodos son denominados paradas de planta. Los objetivos del programa de mantenimiento preventivo a desarrollar durante las paradas de planta son:

- Mantener las condiciones operativas de la Planta
- Mantener la eficiencia de operación de la PIAP.
- Concentrar todas las tareas de mantenimiento en un período acotado de tiempo
- Minimizar los costos de mantenimiento.
- Minimizar los costos inesperados de acciones correctivas
- Minimizar el riesgo por el deterioro de unidades críticas.



Dr. JOSE BONANITO
COMANDO EN JEFE FUERZA POLICIAL



CERTIFICACION AL DORSO

A los fines de estimar los costos a incurrir en dicho programa para el período 1999-2010, se contemplaron las condiciones a las que se vieron expuestas las distintas unidades productivas de la PIAP tales como:

- Deterioro gradual por el funcionamiento normal de las instalaciones.
- Deterioro acelerado generado por el período de construcción, producto de 10 años de encontrarse el equipamiento montado sin contar con las condiciones óptimas para las que fue diseñado
- Condiciones de exigencias operativas

En tal sentido, se decidió constituir una provisión de costos para atender estas interrupciones de la operación de la Planta, en función de las unidades producidas y vendidas a partir del mes de octubre de 1998. El saldo al cierre del ejercicio de la Provisión Parada de Planta, calculada con el criterio antes indicado, asciende a \$ 3.319.600.

SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL

Capacitación

Se desarrollaron acciones tendientes a profundizar el Programa de Entrenamiento y Capacitación (P.E.C.) para el personal de Planta, en temas relacionados con la prevención de accidentes y la resolución de emergencias. A su vez, se continuó con la campaña de concientización sobre el manejo de productos químicos en el ámbito laboral.

Respecto a las necesidades de la Unidad de Negocios de Obras y Servicios se comenzó a seleccionar e instruir personal de Planta para brindar asistencia en temas de Seguridad a las respectivas Jefaturas de Obras.

Por otra parte, se ha colaborado en la instrucción y capacitación del personal de Gendarmería Nacional -Sección Seguridad Arroyito "A"- en técnicas de resolución de emergencias con productos químicos. Esta acción integra los planes de entrenamiento para conformar y estructurar un Grupo de Intervención de Emergencias en el ámbito del Subsistema del Servicio Nacional de Protección Civil.

Junta Provincial de Defensa Civil

A partir de agosto del año 1998, hemos pasado a integrar la Junta de referencia, con la obligación de brindar asesoramiento ante cualquier emergencia que afecte a la población, como así también elaborar planes de prevención y socorro para las distintas situaciones de riesgo que puedan afectar a la provincia.

Dr. JORGE L. ARRIETA
GOBIERNO DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO



GESTION ADMINISTRATIVA

En vías de optimizar la gestión administrativa y principalmente la actividad relacionada con la generación y resguardo de la información necesaria para la toma de decisiones, se desarrollaron a lo largo del presente ejercicio las siguientes tareas de desarrollo e implementación:

- Se implementó un sistema de información gerencial estándar destinado a la toma de decisiones, que permite visualizar la evolución económica y financiera de las unidades de negocio de la Empresa a lo largo del ejercicio
- Se confeccionó un Depósito de Datos, Data Warehouse, con el propósito de almacenar los datos económicos, financieros y de gestión de manera que permita acumular la historia de la Empresa en estos aspectos.
- Se desarrolló e implementó una herramienta de gestión basada en el planeamiento estratégico de la Empresa y en la transferencia de objetivos y medición de resultados, de manera que facilite la delegación y autoevaluación.

Durante el período de referencia, los esfuerzos de informática se dirigieron a satisfacer las necesidades de la organización en presente y futuro, siguiendo la tendencia de crecimiento en cantidad y calidad de servicios.

En cuanto al presente, se renovó y amplió la cantidad de equipamiento de PC, y se adaptaron los sistemas a nuevas necesidades y condiciones requeridas para la certificación ISO 9000. En otro orden, se implementó con éxito el nuevo sistema de Administración de Mantenimiento (MANTEC-WIN), y toda la infraestructura de soporte tales como servidores, base de datos, capacitación.

A través del uso de nuevas herramientas y comunicación por Internet, se mejoró el flujo de información intra y extra ENSI. Se lograron importantes cambios en la información de costos y contribución en la implementación de los indicadores de gestión

Desde el punto de vista estratégico, se realizó un completo trabajo de requerimiento de Sistemas Integrado de Información (ERP), que culminó con la selección del proyecto propuesto por Peoplesoft Argentina

RELACIONES INDUSTRIALES

Al cierre del ejercicio la dotación de ENSI sumaba 442 empleados, disminuyendo levemente la correspondiente a Agua Pesada. Al mismo tiempo, se incrementó la dotación de Obras y Servicios debido al crecimiento de la provisión de servicios en el rubro petrolero. Una importante parte de esta dotación fue contratada por el régimen de contratos de tiempo determinado

Or
COSTA
COSTA
COSTA

CERTIFICACION AL DORSO

El área de Relaciones Industriales fue reorganizada con el fin de adecuarse a los nuevos desafíos en términos de Capacitación, Sistema de Compensaciones, Administración de Recursos Humanos y Relaciones Gremiales. En particular se reforzaron las áreas de Capacitación y Selección y Compensación con la incorporación de dos profesionales.

Con la participación de los niveles gerenciales, se elaboró una propuesta estratégica que incluyó la definición de la Misión, Visión, Principios y Objetivos de la Empresa, la cual será puesta a consideración del Directorio para su aprobación. A fin de transmitirlos se desarrolló un programa de reuniones con todo el personal.

También se elaboró un Modelo de Competencias (habilidades, conocimientos y actitudes) para el personal de conducción, seguido de actividades de capacitación sobre liderazgo y coaching.

Se intensificó el programa de actualización en computación, cumpliéndose el objetivo de migración a Windows para el 100 % de los usuarios.

La certificación de la Norma ISO 9002, que requirió la capacitación en temas de calidad del personal de producción y mantenimiento, y de parte del personal de las restantes áreas de la Empresa, implicó un gran esfuerzo (con un gran volumen de horas), desarrollado por conductores internos.

Durante el ejercicio se llevaron a cabo distintos programas de capacitación en disciplinas técnicas específicas y se intensificaron aquellos destinados a Seguridad, Medio Ambiente e Higiene Industrial.

Se completó la implementación del Sistema Hay de Descripción y Evaluación de Puestos. Esto posibilita contar con análisis de equidad interna y de competitividad externa para todos los puestos, brindando las herramientas para una correcta aplicación de la política de compensaciones al personal.

En julio de 1998 se conformó una Comisión Interna de Delegados, perteneciente a la Asociación de Trabajadores del Estado. A partir de noviembre se formó una comisión paritaria que negoció un Convenio Colectivo de Empresa, que fue firmado con posterioridad a la finalización del presente ejercicio. Dicha negociación demandó un trabajo conjunto de distintas áreas de la Empresa, que produjo como resultado un convenio moderno, que preserva tanto la operatividad y flexibilidad requerida por la Empresa para desarrollarse en un mercado competitivo, como los legítimos derechos de los empleados. De esta manera se han establecido reglas claras para las relaciones laborales, a través de un proceso de negociación sin conflictos.

Dr. JOSE MANUEL GONZALEZ
SECRETARIO DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO



Respecto al área de Salud Ocupacional, se continuaron desarrollando las tareas de profilaxis habituales. A través de estas acciones se logró mantener un estado sanitario adecuado con niveles de ausentismo por debajo de la media normal para este tipo de empresa.

ASEGURAMIENTO DE LA CALIDAD

Certificación de la Norma ISO 9002.

A fines de noviembre de 1998 se solicitó la auditoría de certificación ISO 9002 para la producción y comercialización de Agua Pesada Grado Reactor.

La auditoría fue llevada a cabo por la firma SGS Argentina (Sociedad General de Surveillance). Finalizada la misma y ante los resultados obtenidos, la firma auditora recomendó nuestra certificación.

El 17 de diciembre de 1998 obtuvimos el certificado de nuestro Sistema de Calidad QBE 98266, acreditado por el Dutch Council for Accreditation, con el número C 055 y también acreditado por BELCERT con el número 007 QS

Aplicación de la Norma ISO 9001 en Obras y Servicios.

A fines de 1998 se fijó el objetivo de implementar un Sistema de Calidad ISO 9001 en Obras y Servicios de ENSI y certificarlo.

Se comenzó por escribir el Manual de Calidad; luego los Procedimientos de fijación de las Responsabilidades y la Capacitación.

En este momento el sistema está en plena aplicación y cuando se aplique a un par de obras y de servicios estaremos en condiciones de solicitar una auditoría externa.

Está programado certificar el Sistema de Calidad de Obras y Servicios el último trimestre de 1999.

Aplicación de la Norma ISO 25 en Laboratorio.

Laboratorio está organizado bajo los lineamientos de la Norma ISO 25 (IRAM 301) El objetivo fijado de obtener la certificación se estima lograr en el presente año

Continúa con éxito el Sistema de Calidad Analítica implementado el año pasado, el cual se ha mejorado en la determinación de los límites de cuantificación, la determinación del sesgo, el trazado de las curvas de calibración y la aplicación de técnicas estadísticas. Esto nos permite asegurar los resultados analíticos

Dr. HORACIO BONASUTO
COORDINADOR GENERAL DE LA PROYECTOS

CERTIFICACION AL DORSO



Despachos de agua pesada

Se ha cumplido con los despachos de agua pesada en las cantidades y en los tiempos programados.

Es de destacar la buena calidad de los envíos desde el punto de vista de los análisis efectuados en los laboratorios de los clientes, que han concordado con nuestros resultados

VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

Activo

El incremento en el rubro Inversiones de \$ 11.597.418, se debe principalmente a la cobranza de anticipos de NASA, correspondientes al contrato para la provisión de 448 toneladas.

Los Créditos por Servicios se incrementaron en \$ 15.512.435 a causa del devengamiento de gastos reembolsables por CNEA, en el marco del acuerdo firmado entre ENSI y CNEA con posterioridad al cierre de este período, los cuales fueron facturados durante el mes de agosto de 1999. Al mismo tiempo, el decremento de \$ 24.001.626 en el rubro Otros Créditos, incluye la reclasificación de los gastos a recuperar por ENSI según el párrafo anterior y la cancelación del saldo de accionistas por el aporte en especie efectivizado por CNEA, mediante la entrega de repuestos de planta en el mes de septiembre de 1998.

El rubro Bienes de Cambio experimentó un aumento significativo de \$ 11.567.331 por efecto del aporte de capital en especie antes mencionado y la dación en pago de repuestos incluida como parte del acuerdo suscrito entre CNEA y ENSI. Parte de estos últimos se expone en el Activo no Corriente por estar prevista su utilización en ejercicios futuros.

Pasivo

Las Cuentas por Pagar y los Anticipos de Clientes, registraron disminuciones en sus saldos de \$ 12.867.858 y \$ 6.091.577, como consecuencia de transferir los saldos con CNEA al rubro Otras Deudas por facturas a recibir por los conceptos incluidos en el acuerdo CNEA-ENSI. El pasivo incluye también el aumento en la provisión de costos por parada de planta, por \$ 1.031.632.

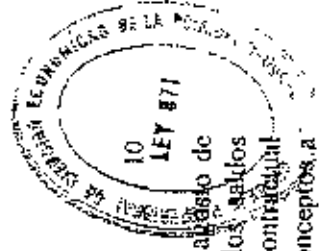
Patrimonio neto

En síntesis, el activo se incrementó en un 17%, mientras que el pasivo lo hizo en un 13%. Como consecuencia de ello, el patrimonio neto aumentó en \$ 5.612.350 (29%).

Este incremento se debe exclusivamente al resultado neto del ejercicio.

GR. JORGE DOMALITO
CONTADOR GENERAL DE LA REPUBLICA

CERTIFICACION AL DORSO



Tal como se señaló al comienzo de la presente Memoria, durante el mes de agosto de 1999, se firmó con CNEA un acuerdo mediante el cual se compensan los saldos deudores y acreedores emergentes del mismo, dada la anterior relación contractual existente entre las partes. Como consecuencia del devengamiento de estos conceptos, a facturar por CNEA y por ENSI, compensables entre sí y con conceptos generados con anterioridad a la firma del acuerdo, los resultados del ejercicio reflejan costos que escapan a la gestión de producción y que originalmente no habían sido contemplados en el costo de producción del agua pesada.

Por tal razón, al 31 de marzo de 1999, en la línea Resultados Extraordinarios se expone este excedente de costos.

PERSPECTIVAS

Continúan las buenas perspectivas de corto plazo, en función del contrato por 448 toneladas de agua pesada firmado con Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA), que consolida el horizonte de producción de la PIAP, con una demanda prácticamente asegurada hasta mediados del año 2000.

En lo que respecta al mercado internacional, la certificación de la Norma ISO 9002 consolida el prestigio de la Empresa en dicho mercado, y favorece las negociaciones que se están realizando con AECL para la firma de un contrato a largo plazo por la provisión de 500 toneladas de agua pesada.

Por otra parte, crece la diversificación de los negocios de la Empresa en el mercado regional de obras y servicios, otorgando a esta actividad nuevas perspectivas de desarrollo.

Finalmente, es importante tener en cuenta que, además de estar previstos importantes gastos e inversiones, como por ejemplo, la compra del catalizador, la planta operará con una línea de producción por razones de mantenimiento preventivo y con miras al acuerdo con AECL para producir 100 toneladas anuales. Por tal motivo se espera una baja significativa en la rentabilidad de la Sociedad para el próximo ejercicio.

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

EL DIRECTORIO

CERTIFICACION AL DORSO



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

Heimos 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 1999 y 1998 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de variaciones del capital corriente, con sus notas 1 a 7 y anexos I a IV, 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. Estas normas exigen la adecuada planificación y ejecución de la auditoría para poder establecer, con un nivel de seguridad razonable, que la información proporcionada por los estados contables considerados en su conjunto, carece de errores o distorsiones significativas. Una auditoría comprende básicamente la aplicación de pruebas selectivas para obtener evidencias respaldatorias de montos y afirmaciones relevantes, la evaluación de aquellas estimaciones importantes realizadas por la Dirección de la Sociedad y la revisión del cumplimiento de las normas contables profesionales de valuación y exposición vigentes.

3. Aclaraciones previas

- a) Tal como surge de la nota 1 a los estados contables hasta el ejercicio terminado al 31 de marzo de 1998 se encontraba pendiente de resolución el acuerdo sobre los montos de créditos y deudas de la Sociedad con la Comisión Nacional de Energía Atómica. Con fecha 13 de agosto de 1999, tal como se señala en la citada nota, se firmaron sendos acuerdos que definen la relación entre las partes, así como los montos de créditos y deudas pendientes. El efecto neto de estos acuerdos es una pérdida de \$ 4.528.998,71 que se expone como resultados extraordinarios al 31 de marzo de 1999. Como consecuencia de lo descripto, el pasivo al 31 de marzo de 1998 se encuentra disminuido en \$ 4.528.998,71 y la ganancia del citado ejercicio se encuentra incrementada en el mismo importe. Nuestra opinión original sobre los estados contables al 31 de marzo de 1998, incluida en nuestro informe del 14 de agosto de 1998, contenía una salvedad indeterminada por la incertidumbre sobre la resolución final de la mencionada situación. En virtud de la nueva situación, nuestro dictamen actual sobre dichos estados contables se modifica en la forma indicada en el apartado 4.

- b) Tal como se indica en la nota 3c), repuestos recibidos como aporte de capital han sido valuados a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente.

4. Dictamen

En nuestra opinión, basándonos en relación con la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital en el informe del profesional actuante, y excepto por lo señalado en el apartado 3a), con relación a los estados contables al 31 de marzo de 1998, los estados contables mencionados en el apartado 1 presentan razonablemente la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 1999 y 1998, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio líquido y las variaciones de su capital corriente por los ejercicios económicos terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales.

5. Información especial requerida por disposiciones vigentes (para el ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 1999)

- 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) Las cifras de los estados contables han sido reexpresadas en moneda constante hasta el 31 de marzo de 1996, no cumpliendo por lo tanto con lo dispuesto por el Decreto N° 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional.

Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR PÚBLICO C. E. P. A. INCGRA

CERTIFICACION AL DORSO

- 3
- c) Según surge de los registros contables mencionados, el pasivo devengado al 31 de marzo de 1999 a favor del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, en concepto de aportes y contribuciones, asciende a \$ 237.875,34, no existiendo deudas exigibles a esa fecha

Neuquén, 20 de agosto de 1999

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

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

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTERES CORRESPONDE A LA SIGUIENTE EN LOS LIBROS DE REGISTROS DEL CONSEJO PROFESIONAL DE ECONOMISTAS DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN, POR MIGUEL C. INSCRITO EN LA MATRICULA DE 2010 TOMO IV FOLIO 22, QUE EN LA LEY 14.740 PARA EL EJERCICIO DE LA PROFESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO NEUQUEN DE 19

DR. MARIA DIVA FERREI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NEUQ

Dr. JORGE BONAYUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DR. MARIA DIVA FERREI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NEUQ

Certifico que el estudio Deoitte & Co se encuentra inscripto en el Registro de Asociaciones Profesionales (R.A.P.) de este Consejo Profesional, bajo el N° 008

CERTIFICACION AL DORSO

ENSIS.E.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
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:

1 de agosto de 2090

Información sobre accionistas:

Nota 5

EJERCICIO ECONOMICO N° 8
INICIADO EL 1° DE ABRIL DE 1998

BALANCES GENERALES AL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998

COMPOSICION DEL CAPITAL

(en pesos - nota 6)

	1999	1998
	<u>Suscripto</u>	<u>Integrado</u>
10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de v/n 1,00 a emitir	10.008.220,00	8.108.220,00
	<u>10.008.220,00</u>	<u>10.008.220,00</u>
		<u>1.308.220,00</u>

El informe de fecha 20 de agosto de 1999 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R A P.U. de Neuquén

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

MIGUEL GARCIA HAYMER (Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. de Neuquén

Tomo IV - Folio 122

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



CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ENSI S.F.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
SOCIEDAD DEL ESTADO
BALANCES GENERALES AL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998
(en pesos - notas 2 y 3)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos	964.982,33	1999	1998
Inversiones (nota 4a)	42.795.717,02		
Créditos por servicios (nota 4b)	26.711.829,07		
Otros créditos (nota 4c)	4.248.264,72		
Bienes de cambio (nota 4d)	11.308.480,28		
Total del Activo Corriente	86.029.273,42		

ACTIVO NO CORRIENTE

Otros créditos - gastos pagados por adelantado	911.163,51
Bienes de cambio - Repuestos en tránsito	5.006.209,64
Bienes de uso (anexo I)	1.146.905,41

Total del Activo no Corriente
TOTAL

1.319.149,91
1.319.149,91
29.754.664,08

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar (nota 4c)	5.476.640,66
Anticipos de clientes (nota 4f)	31.145.447,52
Retenciones de clientes y cargas sociales	534.713,34
Cargas fiscales	537.544,75
Otras deudas (nota 4g)	26.875.126,31
Provisión costos parada de planta	3.319.600,00

Total del Pasivo Corriente y del Pasivo

18.344.498,20
37.237.024,89
571.467,32
755.303,53
966.271,01
2.287.968,00
60.162.534,95

PATRIMONIO NETO

(según estados correspondientes)
TOTAL

25.204.479,40
23.093.551,98
29.754.664,08

Las notas 1 a 7 y anexos I a IV forman parte integrante de estos estados.

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Ing. ANIBAL D. NÚÑEZ
Presidente

Cdr. CARLOS BORRA
Comandante Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo I, Folio 57 (U N La Plata)

Cdr. CARLOS F. OLIVA
Comandante Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 194 (U N La Plata)

Por Comisión Fiscalizadora

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELGITE & Co.

R.A.P. de Neuquén

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

MIGUEL GARCIA HAYMES (socio)

Comandante Público N.º 1

C.P.C.E. de Neuquén

Tomo I, Folio 142

CERTIFICACION AL DORSO

ENSI S.E.

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
SOCIEDAD DEL ESTADO

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998
(en pesos - notas 2 y 3)



	1999.....
Ingresos por ventas y servicios prestados (nota 4h)	76.521.435,95
Costos de bienes vendidos y servicios prestados (nota 4h)	(62.842.773,40)
Ganancia bruta	13.678.662,55
Gastos de comercialización (anexo III)	(615.954,23)
Gastos de administración (anexo III)	(5.185.144,40)
Otros ingresos y egresos	134.317,66
Resultados financieros - intereses	3.223.924,45
Resultado antes de impuesto a las ganancias	11.235.806,03
Impuesto a las ganancias	(1.094.457,05)
Ganancia ordinaria del ejercicio	10.141.348,98
Resultados extraordinarios (nota 4i)	(4.528.998,71)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	<u>5.612.350,27</u>
	<u>4.065.349,41</u>

Las notas I a 7 y anexos I a IV forman parte integrante de estos estados.

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Ing. ANIBAL D. NUÑEZ
Presidente

Cdr. CARLOS BORRA
Comandante Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén

Cdr. CARLOS E. OLIVA
Comandante Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén

Tomo I, Folio 57 (U.N. La Plata)

Tomo IV, Folio 194 (U.B.A.)

Por Comisión Fiscalizadora

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELORENTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén

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

MIGUEL GARCIA RAYMUNO (Socia)

Comandante Público U.N.A.

C.P.C.E. de Neuquén

Tomo IV - Folio 122

Dr. JORGE BONNATO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO

ENSIS.E.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA SOCIEDAD DEL ESTADO
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998
 (en pesos - notas 2 y 3)

Dr. JORGE BONALITO
 CONTADOR P.B.L. DE LA PROVINCIA

Rubros	1999					1998	
	Capital	Capital Ajuste integral del capital social	Total	Reserva legal	Resultados no asignados	Total	Total
Saldo al comienzo del ejercicio	10.008.220,00	1.439,31	10.009.659,31	17.099,14	9.565.370,68	19.592.129,13	5.526.779,72
Aporte de capital según Asamblea General Extraordinaria del 18 de septiembre de 1997							10.000.000,00
Destinado a reserva legal según Asamblea General Extraordinaria del 1º de septiembre de 1998				1.984.832,00	(1.984.832,00)		
Ganancia neta del ejercicio					5.612.350,27	5.612.350,27	4.065.349,41
Saldo al cierre del ejercicio	10.008.220,00	1.439,31	10.009.659,31	2.001.931,14	13.192.888,95	25.204.479,40	19.592.129,13

Las notas 1 a 7 y anexos I a IV forman parte integrante de estos estados.

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Dr. ANIBAL D. NÚÑEZ
 Presidente

Cdr. CARLOS BORRA
 Contador Público Nacional
 C.P.C.E. Neuquén
 Tomo I, Folio 57 (U.N. La Plata)

Por Comisión Fiscalizadora

Cdr. CARLOS E. OLIVA
 Contador Público Nacional
 C.P.C.E. Neuquén
 Tomo IV, Folio 194 (U.B.A.)

El informe de fecha 20 de agosto de 1999 se extiende en documento aparte

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

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



CERTIFICACION AL DORSO

**ENSI S. R.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
SOCIEDAD DEL ESTADO**

**ESTADOS DE VARIACIONES DEL CAPITAL CORRIENTE CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998**
(en pesos - notas 2 y 3)

VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE

Capital corriente al inicio del ejercicio	1999	1998
Aumento de activos corrientes	18.272.979,22	12.473.862,29
Aumento de pasivos corrientes	7.591.759,25	44.824.458,91
(Disminución) aumento del capital corriente	(7.726.537,63)	(36.083.377,98)
Capital corriente al cierre del ejercicio	18.148.200,84	18.272.979,22

CAUSAS DE LA VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE

Ganancia ordinaria del ejercicio	10.141.348,98	6.252.154,68
Más: gastos que no significan aplicación de capital corriente - autorización de bienes de uso	277.901,05	168.019,94
Valor residual de bienes de uso dados de baja	19.115,20	
Capital corriente generado por las operaciones ordinarias	10.438.365,23	6.420.174,62
Pérdida extraordinaria del ejercicio	(4.528.998,71)	(2.186.805,27)
Capital corriente aplicado a las operaciones extraordinarias	(4.528.998,71)	(2.186.805,27)
Capital corriente generado por las operaciones	5.909.366,52	4.233.369,35

Otros orígenes:

Transferencia de activos no corrientes a activos corrientes	210.731,50	
Aporte de capital		10.000.000,00
Total de orígenes	6.120.098,02	14.233.169,35

Aplicaciones:

Adquisición de bienes de uso	(335.503,25)	(965.507,88)
Adquisición de bienes de cambio no corrientes	(5.006.209,64)	
Transferencia de activos corrientes a activos no corrientes	(911.163,51)	
Anticipos a proveedores de bienes de uso		(210.731,50)
Transferencia de anticipos de clientes no corrientes a corrientes		(7.262.049,04)
Total de aplicaciones	(6.252.876,40)	(8.438.288,42)
(DISMINUCION) AUMENTO DEL CAPITAL CORRIENTE	(132.778,38)	5.795.080,93

Las notas 1 a 7 y anexos I a IV forman parte integrante de estos estados.

Ing. **ANTHONY D. NUNEZ**
Presidente

Dr. **LEOPOLDO E. MARTINI**

Cdr. **CARLOS BORRA**
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén

Cdr. **CARLOS F. OLIVA**
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén

Tomo I: Folio 57 (U.N. La Plata)

Tomo IV: Folio 194 (B.B.A.)

Por Comisión Fiscalizadora

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELGATTE & Co.

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

MIGUEL GARCIA HAYMES (Folios)
Contador Público U.N.A.

CERTIFICACION AL DORSO



Gr. - DPOES - COMPTROLLER
CONTADOR PUBLICO NACIONAL

ENSI S.E.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
SOCIEDAD DEL ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS
EL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998
(en pesos)



1. SITUACION DE LA SOCIEDAD

A partir del 1º de octubre de 1996, ENSI S.E. pas3 a operar, por su cuenta y riesgo, la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) de propiedad de la Comisi3n Nacional de Energfa At3mica (CNEA).

La CNEA y ENSI S.E. convinieron oportunamente la suspensi3n de los efectos del contrato de operaci3n de la PIAP, con retroactividad al 1º de marzo de 1995, hasta que se llegara a una definici3n de las reglas que regirfan la relaci3n entre ambas empresas, incluyendo el acuerdo sobre los montos de cr3ditos y deudas pendientes.

Finalmente, con fecha 13 de agosto de 1999, se firm3 entre la C.N.E.A. y ENSI S.E. un contrato cuyo objeto es acordar los derechos y obligaciones recprocas 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 producci3n de agua pesada.

La vigencia del contrato se extiende desde el 1º de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del a3o 2006 y en 3l se establece que ENSI S.E. pagar3 a C.N.E.A. por la asistencia t3cnica para la transferencia de tecnologfa de operaci3n, y por el derecho de uso y goce de explotaci3n de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagar3 un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles.

En lo que respecta a los montos de cr3ditos y deudas pendientes entre ambas empresas se firm3 en la misma fecha un acuerdo en el que se establece que la compensaci3n de las acreencias mutuas arroja un saldo a favor de ENSI S.E., el cual se cancela con la aplicaci3n de las sumas que ENSI S.E. debe abonar a CNEA segun el contrato anteriormente mencionado, 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 CNEA existentes en el almac3n de la PIAP.

En los presentes estados contables se han considerado las disposiciones emanadas de los acuerdos antes descriptos.

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuqu3n

C.P.C.E. de Neuqu3n Tomo I, Folio 008

MIGUEL GARCIA HAYMAER (Socio)

Confidencial - Publico en U.T.B.A.
C.P.C.E. de Neuqu3n

CERTIFICACION AL DORSO

Cr. JORGE DONARUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

2. INFORMACION PRESENTADA

Los estados contables que se presentan han sido expresados en moneda constante reconociendo integralmente los efectos de la inflación hasta el 31 de marzo de 1996. A partir del 1 de abril de 1996, para cumplir con lo dispuesto por el Decreto N° 116/95 del Poder Ejecutivo Nacional, se decidió discontinuar la aplicación del ajuste por inflación. Asimismo, la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas estableció, por medio de su Resolución N° 140/96, que puede utilizarse como medida de medida para la preparación de los estados contables la moneda de curso legal, siempre que la variación anual del "Índice de precios mayoristas - nivel general" no supere el 8%.

Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las Resoluciones Técnicas Nos. 10 y 12 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, siguiendo en cuestiones de exposición las pautas indicadas por las Resoluciones Técnicas Nos. 8 y 9 emitidas por el mismo organismo.

3. PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACION

a) Activos y pasivos monetarios:

Caja y bancos, inversiones, créditos y pasivos en moneda nacional se han mantenido a sus valores nominales.

b) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Se encuentran registrados a los tipos de cambio aplicables vigentes al cierre de cada ejercicio.

c) Bienes de cambio:

El stock de agua pesada ha sido valuado a su costo estimado de reproducción. Este costo fue calculado previendo un funcionamiento normal de la planta operando a plena capacidad. Adicionalmente, en esta estimación se han considerado los costos atribuibles según el plan de mantenimiento preventivo establecido por los responsables técnicos de la Sociedad.

Los materiales y repuestos recibidos como aporte de capital se encuentran valuados a su valor de ingreso al patrimonio, el cual surge de una estimación de su valor de plaza la cual fue revisada por un profesional independiente. El resto de los materiales y repuestos se encuentran valuados a su última compra, lo que considera una razonable aproximación a su costo de reposición.

Los valores así determinados no superan, en su conjunto, su valor recuperable.

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén

C.P.C.E. de Neuquén Tomo I, Folio 008

MIGUEL SALVENDY MIYER (Firmado)

(Firma del Representante de la S.A.)

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR EN JEFE DE LA FISCALIA

d) Bienes de uso:

- Valores de origen

Las incorporaciones hasta el 31 de marzo de 1996 se han reexpresado en moneda constante a esa fecha de acuerdo con lo mencionado en la nota 2. 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 social.

- Amortizaciones.

Los bienes de uso se han amortizado en forma lineal aplicando las alícuotas detalladas en el anexo I.

- Los valores de los bienes de uso no superan, en su conjunto, su valor recuperable.

e) Capital social:

El capital suscrito se ha reexpresado a partir de las fechas de suscripción de los aportes hasta el 31 de marzo de 1996 de acuerdo con lo mencionado en la nota 2. 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 social.

f) Reserva legal y resultados no asignados:

Los saldos al inicio del ejercicio se han reexpresado según lo indicado en la nota 2.

g) Resultado del ejercicio:

Las cuentas de resultados han sido mantenidas a su valor nominal en función de lo mencionado en la nota 2, excepto los cargos por activos consumidos (costo de las mercaderías vendidas y amortización de bienes de uso), que se determinaron en función de los valores de los activos que les dieron origen.

4. **COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

a) Inversiones.

.....1999 1998.....

Depósito a plazo fijo
Fondo común de inversión

42.638.613,42 31.198.299,45
157.103,60
42.795.717,02 31.198.299,45

Total

Los depósitos a plazo fijo incluyen para 1999 U\$S 3.257.394,00 equivalentes a \$ 3.257.394,00 al tipo de cambio \$ 1 = U\$S 1

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R A P U, de Neuquén

C P C E de Neuquén, Tomo 1, Folio 008

MICROFILMADO EN LA BIBLIOTECA

de la Universidad de Chile

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JORGE BORRUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



b) Créditos por servicios:

Comisión Nacional de Energía Atómica (nota 5b)

Deudores comunes

Deudores en gestión

Total

.....1999.....	1998.....
22.892.700,98	7.594.710,261
3.746.026,78	3.534.376,98
<u>73.101,31</u>	<u>70.301,31</u>
26.711.829,07	11.199.394,56

c) Otros créditos:

Gastos a recuperar de terceros (nota 5b)

Accionistas (nota 5c)

Créditos fiscales

Diversos

Total

1.900.000,00	19.394.809,60
1.898.493,89	8.700.000,00
<u>449.770,83</u>	<u>923.321,70</u>
4.248.264,72	29.161.054,32

d) Bienes de cambio:

Productos terminados - Agua pesada

Materiales y repuestos

Repuestos en tránsito

Anticipos a proveedores

Total

6.355.138,80	3.235.913,92
3.253.732,29	651.352,03
1.354.211,90	345.261,60
<u>345.397,29</u>	<u>514.831,20</u>
11.308.480,28	4.747.358,75

e) Cuentas por pagar:

Comunes

Comunes con Comisión Nacional de Energía Atómica

(nota 5b)

Total

5.476.640,66	6.022.345,60
<u>5.476.640,66</u>	<u>12.322.152,60</u>
18.344.498,20	

Las cuentas por pagar comunes incluyen 85.635,74 para 1999 y 89.562,00 para 1998 en moneda extranjera, según los siguientes detalles:

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén

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

MIGUEL GARCIA HAYMES (Súcto)

Contador Público U.A.

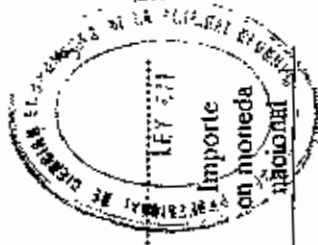
C.P.C.E. de Neuquén

Tomo IV - Folio 122

Gr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



CERTIFICACION AL DORSO



1999

Moneda extranjera	Cantidad de moneda extranjera	Tipo de cambio	Importe en moneda nacional
Dólares estadounidenses	85.635,74	1,00	85.635,74
Total 1999			85.635,74

1998

Moneda extranjera	Cantidad de moneda extranjera	Tipo de cambio	Importe en moneda nacional
Dólares estadounidenses	89.562,00	1,00	89.562,00
Total 1998			89.562,00

h) Anticipos de clientes:

	1999	1998
Nucleoeléctrica Argentina S.A.		
Comisión Nacional de Energía Atómica (nota 5b)	31.109.510,55	26.133.872,91
Otros	35.936,97	10.199.800,00
Total	31.145.447,52	903.351,98

g) Otras deudas:

Comisión Nacional de Energía Atómica (nota 5b)	25.559.690,68
Provisión gastos de investigación y desarrollo	1.069.508,33
Otras	245.927,30
Total	26.875.126,31

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén
C.P.C.E. de Neuquén - Tomo I, Folio 008

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

Dr. JORGE BONARDO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



CERTIFICACION AL DORSO

h) Ingresos y costos por bienes vendidos y servicios prestados:

	1999	Ingresos	Costos
Terceros			
Por venta de agua pesada	44.559.160,99	35.288.421,23	44.921.792,59
Por servicios	9.782.640,28	8.159.542,57	8.018.102,95
Accionistas:			
Comisión Nacional de Energía Atómica	22.179.634,68	19.394.809,60	4.309,49
Total		26.521.435,95	62.842.773,41
			42.672.461,98

i) Resultados extraordinarios:

Tal como se señala en la nota 1, en agosto de 1999 la Sociedad ha acordado la compensación y cancelación de las acreencias mutuas con C.N.E.A. En la línea de resultados extraordinarios al 31 de marzo de 1999 se expone el efecto neto de la negociación realizada correspondiente a ejercicios anteriores.

Por su parte, al 31 de marzo de 1998, se exponen en esta línea los costos extraordinarios incurridos por el reinicio de la marcha de la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) y por las tareas necesarias para alcanzar el nivel normal de producción

5. **SALDOS Y OPERACIONES CON ACCIONISTAS**

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

.... 1999 y 1998

Provincia del Neuquén
Comisión Nacional de Energía Atómica

51%
49%

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

	1999	1998
<u>Créditos</u>		
Créditos por servicios	22.892.700,98	7.594.716,26
<u>Otros créditos</u>		
Gastos a recuperar		19.394.809,60
<u>Deudas</u>		
Cuentas por pagar corrientes		12.322.152,60
Anticipos de clientes		10.199.800,00
Otras deudas	25.559.690,68	

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén

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

MIGUEL GARCÍA HAYMES (Socio)

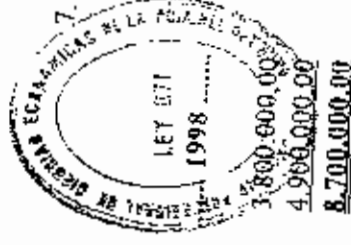
Contador Público en C.P.C.E. de Neuquén

Dr. JORGE BONACITO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO

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

	 1999
Provincia del Neuquén	1.900.000,00
C.N.E.A.	<u>1.200.000,00</u>
	<u>3.800.000,00</u>
	<u>4.900.000,00</u>
	<u>8.700.000,00</u>



6. CAPITAL SOCIAL

Según consta en el acta constitutiva de la Sociedad del 25 de marzo de 1991, inscrita en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén el 2 de agosto de 1991, el capital suscrito de la Sociedad es 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. El mismo está totalmente suscrito e integrado.

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.

7. RECLAMO RECIBIDO DE LA AFP

Con fecha 11 de junio de 1999 la AFP determinó una deuda por aportes y contribuciones sociales por el período octubre de 1997 a septiembre de 1998 por considerar que el uso por parte de personal de la Empresa del barrio de viviendas ubicado en la localidad de Plotier constituiría un concepto remunerativo.

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén

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

MIGUEL GARCIA HAYMES (Sncro)
Contador Público U.I.I.A.
C.P.C.E. de Neuquén
Tomo IV - Folio 122

Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ANEXO I

ENSI S.E.

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA SOCIEDAD DEL ESTADO

BALANCES GENERALES AL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998

(en pesos)

BIENES DE USO

	1999						1998			
	Valor al comienzo del ejercicio	Valores originales		Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Alícuota %	Amortizaciones Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto resultante	Neto resultante
		Aumentos	Disminuciones				Monto	Disminuciones		
Rodados	318.387,05	187.313,35	129.476,84	376.223,56	199.814,79	20	57.784,87	110.361,64	228.985,54	118.572,26
Muebles y útiles	66.084,86	1.902,78		67.987,64	32.694,67	10	6.766,49	39.461,16	28.526,48	33.390,19
Equipos de informática	200.050,75	68.874,20		268.924,95	68.612,10	20	43.018,31	111.630,41	157.294,54	131.438,65
Software	96.113,90	23.499,13		119.613,03	29.231,09	33,33	33.201,85	62.432,94	57.180,09	66.882,81
Instalaciones	5.703,52			5.703,52	1.140,71	10	570,28	1.710,99	3.992,53	4.562,81
Máquinas y equipos	247.769,79	51.974,23		299.744,02	16.630,20	10	27.106,41	43.736,61	256.007,41	231.139,59
Equipos sala de control	218.905,75			218.905,75	45.605,37	50	109.452,84	155.058,21	63.847,54	173.300,38
En tránsito	349.131,72	1.939,56		351.071,28					351.071,28	349.131,72
TOTAL	1.502.147,34	335.503,25	129.476,84	1.708.173,75	393.728,93		277.901,05	110.361,64	561.268,34	1.146.905,41

Anticipos a proveedores

210.731,50

1.146.905,41 1.319.149,91

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Ing. ANIBAL D. NUÑEZ
Presidente

Cdr. CARLOS F. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo I, Folio 57 (U.N. La Plata)

Por Comisión Fiscalizadora

Cdr. CARLOS F. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 194 (U.B.A.)

El informe de fecha 20 de agosto de 1999 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
R.A.P.U. de Neuquén
C.P.C.E. de Neuquén - Tomo I, Folio 008
MIGUEL GARCIA RAYMÉS (Socio)
Contador Público U.B.A.

CERTIFICACION AL DORSO

Estas actuaciones fueron recurridas por ENSI S.E. con fecha 6 de mayo de 1999, encontrándose pendientes de resolución a la fecha.

La Sociedad, de acuerdo con la opinión de sus asesores legales e impositivos, considera que el concepto discutido es no remunerativo y que por lo tanto no es responsable de los aportes y contribuciones intimados.



Ing. ANIBAL D. NUÑEZ
Presidente

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI
Cdr. CARLOS BORRA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo I, Folio 57
(U.N. La Plata)

Cdr. CARLOS F. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 194
(U.B.A.)

Por Comisión Fiscalizadora

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
se extiende en documento aparte

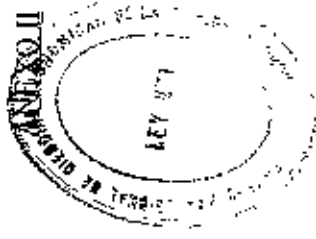
DELOITTE & Co.

R.A.P.U. de Neuquén
C.P.C.E. de Neuquén - Tomo I, Folio 008

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

Dr. JORGE BONAFATO
CONTADOR PÚBLICO U.B.A.

ENSI S.E.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
SOCIEDAD DEL ESTADO
BALANCES GENERALES AL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998
 (en pesos)



COSTO DE LAS MERCADERIAS VENDIDAS

.....1999..... 1998.....

Existencias al comienzo del ejercicio	3.235.913,92	4.243.612,48
Compras del ejercicio		
Gastos (según detalle en anexo III)	38.407.646,11	37.560.140,66
Existencias al cierre del ejercicio	<u>(6.355.138,80)</u>	<u>(3.235.913,92)</u>
Subtotal	35.288.421,23	38.567.839,22
Resultados extraordinarios (nota 4i)		<u>(2.186.805,27)</u>
Costo de las mercaderías vendidas	<u>35.288.421,23</u>	<u>36.381.033,95</u>

Ing. ANIBAL H. NÚÑEZ
 Presidente

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI **Cdr. CARLOS BORRA**
 Contador Público Nacional Contador Público Nacional
 C.P.C.E. Neuquén C.P.C.E. Neuquén
 Tomo I, Folio 57 Tomo IV, Folio 194
 (U.N. La Plata) (U.B.A.)

Por Comisión Fiscalizadora

El informe de fecha 20 de agosto de 1999
 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
 R.A.P.U. de Neuquén
 C.P.C.E. de Neuquén Tomo I, Folio 008

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

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JORGE DOMARITO
 Contador Público de la Provincia

ES COPIA DEL DEL ORIGINAL

ENSI S.E.

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA SOCIEDAD DEL ESTADO

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC b) DE LA LEY N° 19.550 CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 1999 Y 1998

(en pesos)

CP. JOSE L. BORRERO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

ANEXO II

Rubros	1999					1998
	Total	Costo de bienes de cambio	Costo de otros servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total
Gastos de Dirección	288.475,78				288.475,78	288.521,28
Sueldos y jornales y cargas sociales	12.781.472,76	7.953.697,07	2.343.052,20	224.724,40	2.259.999,09	12.662.876,70
Honorarios y asesoramiento	1.880.688,41	180.839,24	967.152,16	248.651,78	484.045,23	496.470,85
Amortización de bienes de uso	277.901,05	180.554,61	38.507,38	495,96	58.343,10	168.019,94
Servicios contratados a terceros	6.604.090,56	2.808.295,57	3.062.669,46	8.188,60	724.936,93	4.615.255,80
Seguros	180.434,38	52.180,85	45.434,08		82.819,45	80.009,56
Alquileres	1.661.334,85	1.141.364,45	459.666,63	17.836,47	42.467,30	226.836,85
Gastos y comisiones bancarias	49.668,12	362,90	93,54		49.211,68	141.459,30
Consumo de materiales y repuestos	4.036.629,38	2.840.030,19	1.042.776,39		153.822,80	2.605.690,85
Impuestos	140.611,78	1.164,87	4.136,46	36.918,74	98.391,71	84.581,71
Energía eléctrica	9.404.573,91	9.404.573,91				10.772.626,48
Gas	11.057.850,78	11.057.850,78				11.638.912,91
Amoníaco	1.663.997,79	1.663.997,79				1.567.509,94
Otros insumos	1.004.771,52	935.617,02		58.303,32	10.851,18	2.422.535,77
Otros	1.335.786,24	187.116,86	194.054,27	20.834,96	931.780,15	689.321,08
TOTALES 1999	52.368.287,31	38.407.646,11	8.158.542,57	615.954,23	5.185.144,40	
TOTALES 1998		37.560.140,66	6.291.428,03	244.709,46	4.364.352,87	48.460.631,02

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Ing. ANIBAL D. NÚÑEZ
Presidente

Cdr. CARLOS BORRA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo 1, Folio 57
(U.N. La Plata)

Por Comisión Fiscalizadora

Cdr. CARLOS P. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 1902

El informe de fecha 20 de agosto de 1999 se extiende en documento aparte

DELOITTE & CO.
R.A.P.U. de Neuquén
C.P.C.E. de Neuquén - Tomo 1, Folio 008
MIGUEL GARCIA HAYMES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Neuquén
Tomo ...

CERTIFICACION AL DORSO

ES COPIA FOLIO 194

ANEXO IV

ENSI S.E.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA SOCIEDAD DEL ESTADO
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 1999
(en pesos)

DR. JUAN E. MARTINI
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

CLASIFICACION DE COLOCACIONES DE FONDOS, CREDITOS Y DEUDAS

	Sin plazo establecido	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	
Colocaciones de fondos (a)	157.103,60	42.638.613,42					42.795.717,02
Créditos por servicios (b)	73.101,31	3.746.026,78	22.892.700,98				26.711.829,07
Otros créditos (b)	1.900.000,00	2.243.127,11	35.045,87	35.045,87	35.045,87	911.163,51	5.159.428,23
Total Créditos	1.973.101,31	5.989.153,89	22.927.746,85	35.045,87	35.045,87	911.163,51	31.871.257,30
Cuentas por pagar (b)		5.476.640,66					5.476.640,66
Anticipos de clientes (b)	31.109.510,55	35.936,97					31.145.447,52
Remuneraciones y cargas sociales (b)	534.713,34						534.713,34
Cargas fiscales (b)		537.544,75					537.544,75
Otras deudas (b)	1.069.508,33	585.242,68	25.220.375,30				26.875.126,31
Total Deudas	32.713.732,22	6.635.365,06	25.220.375,30				64.569.472,58

(a) Tasa promedio ponderada anual. 7,38 %.

(b) No devengan intereses ni actualizaciones.

Dr. LEOPOLDO E. MARTINI

Ing. ANIBAL D. NUÑEZ
Presidente

Cdr. CARLOS BORRA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo I, Folio 57
(U.N. La Plata)

Por Comisión Fiscalizadora

Cdr. CARLOS E. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 194
(U.B.A.)



CERTIFICACION AL DORSO

El informe de fecha 20 de agosto de 1999 se extiende en documento aparte

DELOITTE & Co.
R.A.P.L. de Neuquén
C.P.C.E. de Neuquén - Tomo I, Folio 008
MIGUEL GARCIA HAYNES (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Neuquén

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 apartado 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 con el alcance que establecemos en el apartado II.

I. ESTADOS CONTABLES

- a) Balance general al 31 de marzo de 1999.
- b) Estado de resultados por el ejercicio económico cerrado el 31 de marzo de 1999
- c) Estado de evolución del patrimonio neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el ejercicio económico cerrado el 31 de marzo de 1999.
- d) Estado de variaciones del capital corriente por el ejercicio económico cerrado el 31 de marzo de 1999.
- e) Notas I a 7 y anexos I a IV por el ejercicio económico cerrado el 31 de marzo de 1999.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de administración de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I. Para el examen de los documentos mencionados, hemos realizado una verificación y hemos considerado el trabajo y las conclusiones de los auditores externos, quienes manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su labor para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información determinante que contengan los estados contables, considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. La auditoría incluye el examen, sobre bases selectivas, de los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, no teniendo por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Nuestro examen se circunscribe a evaluar la razonabilidad de las estimaciones de significación de la Sociedad 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 B. BERNABITO
CONTADOR PÚBLICO EN LA PROVINCIA

CERTIFICACION AL DORSO

Dr. JOSE L. MARTO
CONTRALOR GENERAL DE LA PROVINCIA

[illegible]

RECEIVED
FBI
JUN 10 1964

CERTIFICACION AL DORSO

Arroyito, 20 de octubre de 1999


Dr. LEOPOLDO E. MARTINI
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo I, Folio 57
(UN La Plata)


Ciber CARLOS F. OLIVA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén
Tomo IV, Folio 194
(U.B.A.)

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
Cuerda con la registrada en los libros
respectivos del Consejo Profesional de
ciencias económicas de la provincia de
Mendoza, por lo que

INSCRITO EN LA MATRÍCULA DE
MENDOZA, J. FOLIO 1 - QUEN ES-
TA HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PROFESION EN VIRTUD DE ESTE CONSEJO.

VEJUNIA DE mendoza 06 19

[Handwritten signature]



ARTESANIAS NEUQUINAS S.A

EJERCICIO 1999

DENOMINACIÓN: ARTESANÍAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL



Domicilio legal : Roca 155 - NEUQUEN
Domicilio administrativo: Roca 155 - NEUQUEN
Actividad principal: ESTÍMULO Y DESARROLLO DE LAS ARTESANÍAS EN LA PROVINCIA DEL NEUQUEN.-
Actividades secundarias:

INSCRIPCIONES:

Registro Público de Comercio Nº 69 Del Estatuto Folio 446/57 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 : 24 (Veinticuatro)- Expresado en moneda constante (Pesos) al
31 de Diciembre de 1999.-
Iniciado el: 1 de Enero de 1999.
Finalizado el: 31 de Diciembre de 1999

Composición del Capital Social
Acciones: Ordinarias del Valor Nominal de un voto
Cuotas

CAPITAL SOCIAL	
Suscripto	Integrado
525.857,73	505.657,73

Dr. JONCE DONAJATO
AGTADOR C.O.A. DE LA PROVINCIA



COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE L. CASATO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



ARTESANÍAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROV.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31-12-1999

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	(Nota 2)	18.141,71
Créditos por ventas	(Nota 3)	8.838,28
Otros Créditos	(Nota 4)	23.527,14
Bienes de cambio	(Nota 5)	254.128,86
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		304.635,99

ACTIVO NO CORRIENTE

Bienes de Uso (Anexo II - Nota 6)	68.654,78
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	68.654,78

TOTAL ACTIVO 373.290,77

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	(Nota 7)	10.655,71
Remuneraciones y Cargas Sociales	(Nota 8)	6.976,75
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		17.632,46

PASIVO NO CORRIENTE

No existe
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL DEL PASIVO 17.632,46

PATRIMONIO NETO

(Según Estado Respectivo) 355.658,11

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO 373.290,57

Las Notas Nº 1 a 10 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

... solo efecto de su identificación

con mi informe del MAR. 31 2000

[Firma]
Cecilia Raimondi
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.E. PCIA. NÚN. 111 1º 2º
UNIV. NACIONAL DEL COMARQUE

[Firma]
Cdor. RUBEN BAGGI
SINDICO
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
C.P.C.E. NÚN. 111 1º 2º

[Firma]
Maria T. Oscar
PRESIDENTE
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

ESTADOS DE RESULTADOS AL:

31 de Diciembre de 1999

INGRESOS:

Por Ventas (Anexo VI)

Casa Central 77.723,60
 San Martin de los Andes 82.037,63
 Junin de los Andes 5.216,38
 Copahue 8.584,48
 Buenos Aires 8.912,74
 Aeropuerto 52.603,87

335.678,50

Costos de Ventas (Anexo VI)

-183.019,24

EGRESOS:

(Anexo VII)

Costo de Producción de Bs. de Cambio 6.223,28
 Costo de Bienes de Uso 9.515,75
 Gastos de Administración 90.395,91
 Gastos de Comercialización 116.411,37

-222.548,31

OTROS INGRESOS

Utilidad Via. Rodados

6.000,00

6.000,00

SUB-TOTAL

-163.887,05

MENOS

Resultado Financiero y Por Tenencia

-6.112,57

Resultados Extraordinarios

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

169.999,62

Las notas Nº 9 a 10 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables

solo efecto de su identificación

en el informe del MAR 31 2000

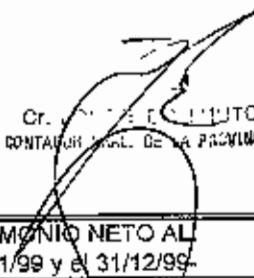
Dr. JORGE ZONILLO
 CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

GRACIELA RAIMONDO
 CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
 C.T.C.E. PCIA. NON. T III F 26
 URGV. NACIONAL DEL COMAHUE

Cdr. RUBEN BACCI
 SINDICO
 ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
 CODE - 2 T I - F 93
 Universidad Nacional del Sur

Artistas E. Ochoa
 PRESIDENTE
 ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. 
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

ARTESANIAS NAUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial

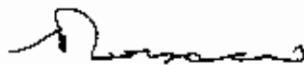
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL
Del ejercicio comprendido entre el 01/01/99 y el 31/12/99

	CAPITAL		RESULTADOS	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DEL CAPITAL SOCIAL	NO ASIGNADOS	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	320.657,73			320.657,73
SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES	205.000,00			205.000,00
RESULTADO DEL EJERCICIO S/ ESTADO DE RESULTADOS			-169.999,62	-169.999,62
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	525.657,73		-169.999,62	355.658,11

Las notas Nº 1 a 10 y los anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

Al solo efecto de su identificación
con mi informe del MAR 31 2000


GRACIELA RAIMONDO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.R. PCIA. NOR. T III F 20
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE


Cdr. RUBEN SACCHI
SINDICO
ARTESANIAS NAUQUINAS S.E.P.
CACE 1110 T I F 53
Universidad Nacional del Sur


PRESIDENTE
ARTESANIAS NAUQUINAS S.E.P.

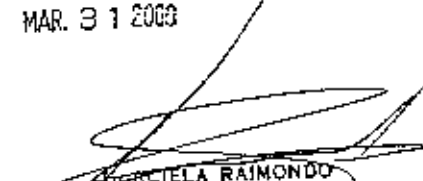
ARTESANIAS NEUQUINAS - SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL	BIENES DE USO AL: 31-12-1999	Anexo II
---	------------------------------	----------

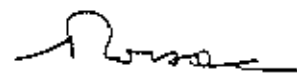
DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	%	DEL EJERCICIO MONTO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERC.	NETO RESULTANTE
Ut. de propaganda	541,57			541,57	521,59		10	11,97	533,56	8,01
Es. de uso en D.	1.027,18			1.027,18	1.021,30		10	5,81	1.027,11	0,07
Ut. de trabajo	4.061,24			4.061,24	3.706,72		10	139,25	3.845,97	215,27
Muebles y Utiles	33.257,08	9.016,64		42.273,72	21.037,48		10	3.538,26	24.575,74	17.697,98
Exp. permanente	2.183,39			2.183,39	688,61		10	218,15	908,76	1.276,63
Obras de arte	0,01			0,01	0,01		10		0,01	
Inst. y mejoras	6.836,06			6.836,06	4.577,33		10	682,66	5.259,99	1.576,07
Rodados	25.293,38	22.085,38	-0,01	47.378,75	25.245,39	-0,01	20	4.441,08	29.686,48	17.692,29
Biblioteca	231,07			231,07	224,31		10	4,46	228,80	2,27
Inmuebles	35.380,05			35.380,05	4.719,78		2	474,08	5.193,86	30.186,19
	108.811,03	31.102,02	-0,01	139.913,04	61.742,52	-0,01		9.515,75	71.258,26	68.654,78

Las notas Nº 1 a 10 y los anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

Al solo efecto de su identificación

con mi informe del MAR. 31 2000


RAIMONDO RAIMONDO
CENTRAL PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. POLA. MON. T. N. F. 26
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE


Cdr. RUBEN BACCI
SINDICO
ARTESANIAS NEUQ. D. N. S. E. P.
C.P.C.E. POLA. MON. T. N. F. 26
Universidad Nacional del Sur



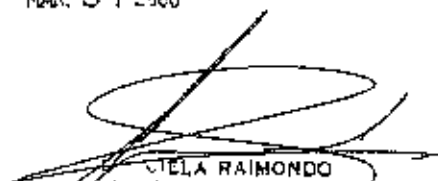
Dr. JORGE BONALITO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

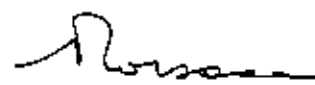
ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial.		INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS. Anexo VI (del ejercicio comprendido entre el 01/01/1999 y el 31/12/1999).-		
DETALLE		POR VENTAS DE ARTESANIAS		TOTALES
INGRESOS		235.678,50		235.678,50
COSTOS				
Existencias al comienzo		278.021,63		278.021,63
Compras		159.128,27		159.128,27
Costos				
Existencias al cierre		254.128,66		254.128,66
COSTOS DE VENTAS		183.019,24		183.019,24

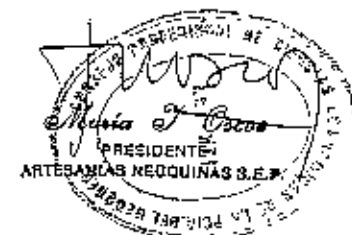
Las notas Nº 1 a 10 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

El sólo efecto de su identificación

con mi informe del MAR 31 2000


CELIA RAIMONDO
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.E. PCIA. NON 2 III F 26
UNIV. NACIONAL DEL COMARQUE


Cdr. RUBEN BACCI
SINDICO
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
CPCE - C.P.C.E. F. F. - F. 53
Universidad Nacional del Sur



ESTADOS FINANCIEROS

Gr. J. - ...
CONTABILIDAD ...

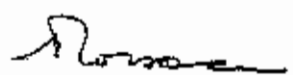
ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial			COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO AL: (del ejercicio comprendido entre el 01/01/99 y el 31/12/99) Anexo VII.-					
DETALLE	COSTO DE BIENES DE OBIO.	GASTOS DE FINANCIACIÓN	COSTOS DE OTROS ACTIVOS	GTOS. DE ADMINISTRACIÓN	GTOS. DE COMERCIALIZACIÓN	OTROS GASTOS	COSTOS DE BIENES DE USO	TOTAL
Honorarios				28.037,50				28.037,50
Comisiones por Ventas					6.739,50			6.739,50
Viáticos					6.942,44			6.942,44
Aquileres				15.660,00	15.660,00			31.320,00
Papelería y Útiles de Oficina				4.948,93				4.948,93
Gastos Rodados				3.429,58	3.429,58			6.859,17
Fletes y Acarreos					2.006,32			2.006,32
Gastos Bancarios				1.496,41				1.496,41
Gas	332,34			664,67	332,34			1.329,35
Luz	867,79			1.735,57	867,79			3.471,15
Teléfono	2.767,86			5.535,72	2.767,86			11.071,44
Agua	56,13			112,26	56,13			224,52
Deudores Incobrables				213,08				213,08
Gastos Publicidad					3.708,11			3.708,11
Gastos Sucursal San Martín					10.038,18			10.038,18
Gastos Sucursal Junín de los A.					7.266,29			7.266,29
Gastos Sucursal Copahue					377,78			377,78
Gastos Sucursal Aeropuerto					1.172,13			1.172,13
Gastos Sucursal Neuquén					12.688,83			12.688,83
Gastos Sucursal Buenos Aires					809,78			809,78
Gastos Taller Cutral Có	25,00							25,00
Gastos Taller Junín	500,57							500,57
Gastos Taller Los Catutos	160,00							160,00
Gastos Taller Ruca Choroí	1.113,56							1.113,56
TOTALES	5.823,25			61.833,72	74.863,07			142.520,04

Las notas N° 1 a 10 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

Al solo efecto de su identificación

con mi informe del MAR 31 2000


Cdr. RUBEN BACCI
SINDICO
ATENDIENDO A LA LEY 13.012
C.P.C.E. P.O.A. N° 1 311 F 26
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE


Cdr. RUBEN BACCI
SINDICO
ATENDIENDO A LA LEY 13.012
C.P.C.E. P.O.A. N° 1 311 F 26
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE


PRESIDENTE
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

Dr. JORGE BONICATO
JURISTA EN C
C.E. 371 VICIA

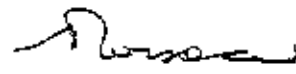
ARTESANIAS NEUQUINAS - Sociedad del Estado Provincial			COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO AL (del ejercicio comprendido entre el 01/01/99 y el 31/12/99)					Anexo VII.-
DETALLE	COSTO DE BIENES DE CBIO.	GASTOS DE FINANCIACIÓN	COSTOS DE OTROS ACTIVOS	GTOS. DE ADMINISTRACIÓN	GTOS. DE COMERCIALIZACIÓN	OTROS GASTOS	COSTOS DE BIENES DE USO	TOTAL
TRANSPORTES.....	5.823,25			61.833,72	74.863,07			142.520,04
Otros Gastos Taller	400,03							400,03
Faltante de Caja				123,00				123,00
Impuesto inmobiliario				161,73				161,73
Seguros				4.098,77				4.098,77
Otros Gastos Administrativos				502,38				502,38
Gastos de Mantenimiento				2.085,29	2.085,28			4.170,57
Remuneraciones por Contrato				7.687,81	33.283,68			40.971,49
Contribuciones Jubilatorias				7.951,68				7.951,68
Gastos de Representación				130,00				130,00
Patente				450,30				450,30
Gastos de Franqueos				120,38				120,38
Servicio Retributivo				592,94				592,94
Amortizaciones							9.515,75	9.515,75
Descuentos Otorgados		4.586,85						4.586,85
Intereses Pagados		1.637,86						1.637,86
Licencia Comercial					582,25			582,25
Impuesto an la R.M.P.				3.317,46				3.317,46
Adicionales no remunerativos				658,00	926,08			1.584,08
Donaciones				425,00				425,00
Envases					4.671,01			4.671,01
Impuestos Varios y Sellados				257,45				257,45
TOTALES	6.223,28	6.224,71		90.395,91	116.411,37	0,00	9.515,75	228.771,02

Las notas N° 1 a 10 y los Anexos II, VI y VII forman parte integrante de estos Estados Contables.-

1) solo efecto de su identificación

con mi informe del MAR. 31 2000


ELA RAIMONDO
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
C.P.C.N. PCIA. NON. T. III P. 26
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE


Cdor. RUBEN BACCI
SINDICO
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
C.P.C.N. PCIA. NON. T. III P. 26
UNIVERSIDAD NACIONAL DEL COMAHUE


LET N° 11
Maria T. Oscar
PRESIDENTE
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

NOTA 1. BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables han sido preparados sin la aplicación de la Resolución Técnica N° 88 del C.P.C.E. del Neuquén, que dispone el método del Ajuste Integral de las Cifras Históricas, estando reexpresadas las cifras al inicio. La preparación se realizó según resolución N° 231/99 del C.P.C.E. del Neuquén, teniendo en cuenta que dicha reexpresión es claramente no significativa para la entidad. Para la presentación general se dió cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E. y aprobadas mediante Resolución N° 120 del C.P.C.E. del Neuquén. Como referencia al Estado de Resultados se optó por la alternativa "C" de la Resolución Técnica N° 9, que no segrega los componentes financieros implícitos contenidos en las Cuentas de Resultado, exponiéndose en forma conjunta bajo la denominación de Resultados Financieros y por Tenencia.

Respecto al criterio de valuación de los bienes, los mismos han sido valuados de acuerdo a las Resoluciones Técnicas N° 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por Resoluciones N° 186 y 237 del C.P.C.E. del Neuquén, respectivamente.

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Se han valuado por su valor nominal, y se compone de:

Caja	850,00
Recaudaciones a Depositar	2.515,70
Bco. Pcia. del Neuquén, Cuenta Corriente	12.135,69
Bco. Pcia. del Neuquén, Caja de Ahorro	57,54
Citibank Caja de Ahorro	736,63
Valores al Cobro	1.846,15
TOTAL	18.141,71

NOTA 3. CRÉDITOS POR VENTAS

Este rubro en su totalidad, se efectivizará en el transcurso del primer trimestre del año 2000. Se ha valuado a su valor nominal y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

Deudores Varlos	3.108,68
Deudores Oficiales	3.021,80
Tarjetas de Crédito	2.707,80
TOTAL	8.838,28

NOTA 4: OTROS CRÉDITOS

Este rubro en su totalidad, se efectivizará en el transcurso del primer trimestre del año 2000. Se ha valuado a su valor nominal y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

Anticipo a Recolectores	297,48
Anticipo a Proveedores	151,00
Retención Impuestos a las Ganancias	80,00
Retención por Ley 25063	142,81
D.G.I. - I.V.A. Saldo a Favor	742,57
Anticipos Impuesto a la Renta Mínima Presunta	2.089,26
Anticipo a Acreedores	53,99
Accionistas	20.000,00
TOTAL	23.627,14

Al solo efecto de su identificación

con mi informe del MAR 24/2000

CELIA RAMONINO
DIRECTOR PÚBLICO NACIONAL
C.P.C.E. PCIA. NQ. T. 11 F. 28
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE

Cdr. RUBEN BAUCI

SINDICO
ANTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
C.P.C.E. T. 1 F. 58

Presidente
ANTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

Gr. JORGE DONATO
CONTADOR EN LA PASADURA



NOTA 5. BIENES DE CAMBIO

Su composición es:

Mercaderías

El método de valuación utilizado, fue el Costo de Reposición, que no supera el valor recuperable.

NOTA 6. BIENES DE USO

A partir del ejercicio N° 20 (31/12/95), los Bienes de Uso quedan valuados al costo incurrido, reexpresado al cierre del ejercicio anterior al mencionado, menos las Amortizaciones Acumuladas y las altas posteriores, al costo incurrido menos Amortizaciones Acumuladas. (Anexo II). El valor de los bienes en su conjunto no supera su valor recuperable. 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 -

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro, en su totalidad se cancelará durante los primeros cinco meses del año 2000, se ha valuado a su valor nominal y se compone de:

Proveedores	19,50
Acreedores Varios	10.636,21
TOTAL	10.655,71

NOTA 8. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Este rubro, en su totalidad se cancelará durante el primer mes del año 2000, se ha valuado a su valor nominal y se compone de:

Remuneraciones a Pagar	4897,8
Previsión A.R.T.	53,92
I.S.S.N (Otra Social y Jubilación)	2.025,13
TOTAL	6.976,75

NOTA 9. BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA

No existe gravamen sobre los bienes de la Empresa.-

NOTA 10: Al haber optado para la confección del Estado de Resultados, por la alternativa "C" de la Resolución Técnica N° 9, existen limitaciones para exponer las causas del Resultado del Ejercicio.-

Al solo efecto de su identificación

con el informe del MAR 31 2000

[Firma]
DOCTORA RAINONDO
 C.E. P. C. A. N. N. T. 11 F. 28
 U. N. I. V. E. R. S. I. D. A. D. E. N. T. E. S. E. P.

[Firma]
Cdr. RUBEN BACCI
 SINDICO
 C. E. P. C. A. N. N. T. 11 F. 28
 U. N. I. V. E. R. S. I. D. A. D. E. N. T. E. S. E. P.

[Firma]
Artistas y Diseños
 PRESIDENTE
 ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.



Dr. JORGE DONATO
 SECRETARIO GENERAL DE LA UNIVERSIDAD



INFORME DEL AUDITOR

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

He examinado, en mi carácter de Contador Público independiente, los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, Notas y Cuadros Anexos, pertenecientes a Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial correspondiente al Ejercicio N° 24 cerrado el 31 de diciembre de 1999. El examen fue practicado de acuerdo a normas de auditoría vigentes y en consecuencia, incluyó las pruebas de los Libros de Contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideré necesarios en las circunstancias.-

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial presenta sus Estados Contables de acuerdo a lo establecido en la NOTA 1. Cabe señalar que durante el presente Ejercicio se aplican las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E.-

En mi opinión, los referidos Estados Contables, presentan razonablemente la situación patrimonial y financiera, y las variaciones del Patrimonio Neto de la Empresa al 31 de diciembre de 1999 y los resultados de sus operaciones a la fecha, de conformidad con normas contables vigentes aplicadas con criterio uniforme respecto del Ejercicio anterior.-

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informo.

1º. Que los Estados Contables surgen de registraciones contables llevadas en legal forma.

2º. 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 de \$ 2025,13 con el I.S.N., de la cual \$ 1995 12 es no exigible y \$ 30,01 exigible-

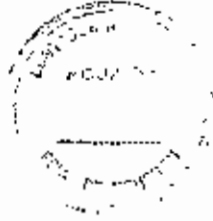
Neuquén, 31 de marzo de 2000.

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CORRESPONDE AL CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
RICARDO RATTONDO
C.P.C.E. PARA NON T 31 F 28
UNIV. NACIONAL DEL COMAHUE



CR. JOSE DONATO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

DR. MARIA JUAN FERREIRA
SECRETARIA EJECUTIVA
G. T. C. NON



INFORME DEL SINDICO

Neuquén, 5 de abril de 2000.-

Señor representante de la Asamblea.



En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 294 de la Ley N° 19550 de Sociedades Comerciales En el 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 el Directorio 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 1999
- b- Estados de resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 1999.
- c- Estado de evolución del patrimonio neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1999.
- d- Notas 1 a 10 y Anexos II, VI y VII
- e- Inventario al 31 de diciembre de 1999.
- f- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1999

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 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 contienen 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

Dr. JOSE DOMINATO
CONSEJERO DE LA ASAMBLEA

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

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto i, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento 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 de extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1999 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 31/03/00 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 1999, 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 del Directorio

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE, CON-
CORDA CON LA ILUSTRADA EN LA LEY 5711
REPUBLICA ARGENTINA, DE LA LEY DE
CIENCIAS ECONOMICAS Y FINANCIERAS DEL
NEUQUEN, POR LA QUE SE PROMUEVE LA
REFORMA EN LA NOMINACION DE CONTADOR
PUBLICO EN LA PROVINCIA DEL NEUQUEN
TA HABIENDO JURISDICCION DE ESTE OCURRIDO.
NEUQUEN A LOS 10 DE ABRIL DE 2000

DR. JORGE DOMATTO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

Cdr. RUBEN BACCI

SINDICO

CPCE
Universidad Nacional del Sur

SECRETARIA TECNICA
C.P.C. NQN



CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

EJERCICIO 1999

CORPORACION INTERESTADUAL

"PULMARI"

ALUMINÉ — PROVINCIA DEL NEUQUÉN

EJERCICIO ECONÓMICO N° 11

(Estados Contables Expresados en pesos)

INICIADO EL: 1 DE JUNIO DE 1998

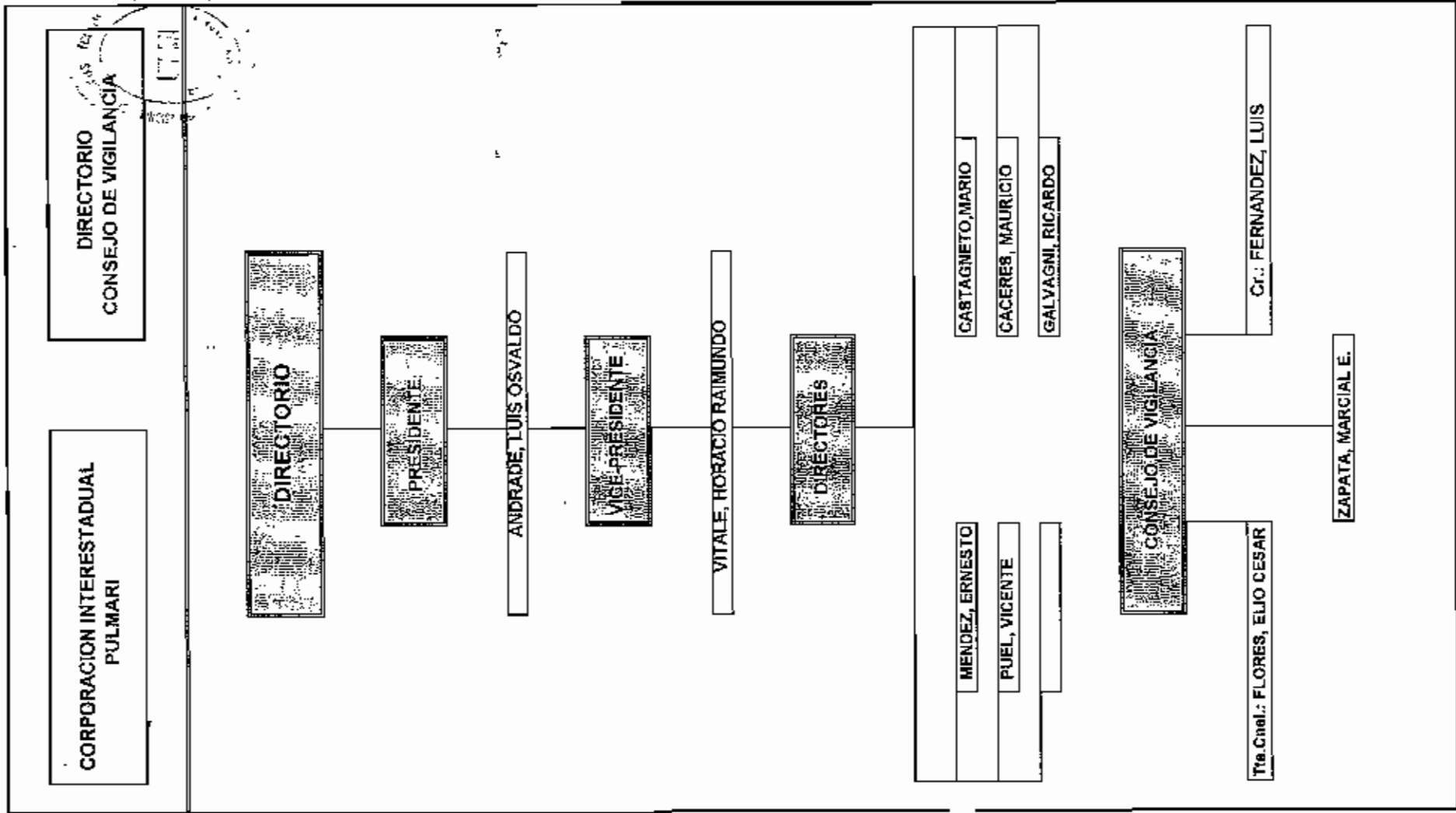
FINALIZADO EL: 31 DE MAYO DE 1999

Estudio Contable
Cra.: SAENZ ROSA DEL C.
CPCEPN-Tomo III F°178 (UNC)



SECRETARIA DE DEFENSA

GR. JOSEF L. CASARUTO
CONTADOR ENAL DE LA PROVINCIA



CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL al : 31 de Mayo de 1999.

	Al:31/05/99	Al:31/05/98
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES		
Caja y Bancos (Nota 2)	17,192.22	11,240.08
INVERSIONES		
-No existen	0.00	0.00
CREDITOS (Nota 3)		
Cuentas a Cobrar	202,779.76	204,849.58
-Provisión p/Deud. Incobrables (Nota 4)	-14,761.34	-39,404.16
	188,018.42	165,445.42
BIENES DE CAMBIO (Nota 5)		
Leña	36,808.01	66,396.02
Hacienda	8,712.10	8,358.10
Semillas y Fertilizantes	10,064.50	10,054.50
	55,584.61	84,778.62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$258,735.25	\$281,464.12
ACTIVO NO CORRIENTE		
CREDITOS		
Cuentas por Cobrar (Nota 6)	4,962.00	4,962.00
BIENES DE USO		
(Anexo II - Nota 7)	3,221,961.52	3,228,675.39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$3,228,923.52	\$3,233,637.39
TOTAL ACTIVO	\$3,485,658.77	\$3,493,101.51

**PASIVO
PASIVO CORRIENTE**
DEUDAS

Deudas (Nota 8)		
Acreedores Varios	15,511.74	44,038.40
Pcia. Nqn. Mno. de la Producción	160,000.00	150,000.00
Gastos a Pagar	15,894.50	32,899.88
Sueldos y Cargas Soc. a Pagar	24,588.30	24,011.61
Anticipo Clientes	0.00	853.47
	205,994.54	251,803.36

Compromiso Desar. Comun. Ind (Nota 9)	17827.94	73827.94
--	----------	----------

PREVISIONES

Provisión p/Cargas Sociales	53840.46	53640.46
-----------------------------	----------	----------

TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$277,462.94	\$375,071.76
-------------------------------	---------------------	---------------------

PASIVO NO CORRIENTE

(No existen)	0.00	0.00
--------------	------	------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
----------------------------------	-------------	-------------

TOTAL PASIVO	\$277,462.94	\$375,071.76
---------------------	---------------------	---------------------

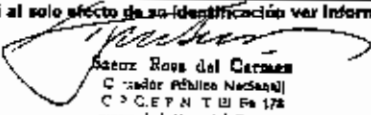
PATRIMONIO NETO

s/Estado de Evolu. del Patrm. Neto	3,208,195.83	3,114,029.75
------------------------------------	--------------	--------------

TOTAL PATRIMONIO NETO	\$3,208,195.83	\$3,114,029.75
------------------------------	-----------------------	-----------------------

TOTAL IGUAL A ACTIVO	\$3,485,658.77	\$3,493,101.51
-----------------------------	-----------------------	-----------------------

Firmado por el al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 30/09/99

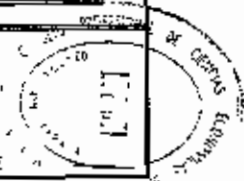

 Oscar Ross del Carmen
 C.ador Público Nacional
 C. P. C. E. P. N. T. U. P. 178
 Ciudad de Bogotá, Colombia

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

LUIS O. ANDRADE
 PRESIDENTE
 Corporación Interestadual
 Pulmari

PRESIDENTE

Horacio Raimundo Vitale
 VICEPRESIDENTE
 Corporación Interestadual
 Pulmari

VICE-PRESIDENTE


CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE RESULTADOS AI:

31 de Mayo de 1999

INGRESOS

P/Venta	Por Venta de Leña
Monos*	Costo de Venta Leña
Más*	Ingresos por Flecos
Menos*	Glos. Exp. Leña - Merma por Trozado
	Pérdida Extraordinaria

AI 31/05/99	AI 31/05/98
52,719.80	44,747.89
-31,300.84	-27,443.27
957.45	451.00
-3,978.58	-32.67
0.00	-10,573.87
18,398.05	7,048.78

UTILIDAD EXPLOTACION LEÑA

Por Venta Hacienda	1,288.00	1,110.00
Más	0.00	240.00
Menos	-1,008.00	-862.00
Mortandad	-320.00	0.00
UTILIDAD EXPLOTACION GANADERA	-37.00	488.00

Por Venta Madera	2,500.00	0.00
Por Venta Rollizos	0.00	0.00
Por Afijos Madera	0.00	0.00
Menos*	0.00	0.00
Costos Extracción Madera	0.00	0.00

UTILIDAD EXTRACCION MADERA

P/Aforos	Madera	2,500.00	0.00
	Leña	-5,680.00	8,124.87
	Pastaje	8,601.00	3,945.00
	Explotación Minera	6,798.80	8,817.85
	Aridos	0.00	0.00
	Explotación Forestal	86.00	150.00
	0.00	0.00	2,580.00

UTILIDAD RECURSOS PIAFOROS

P/Canon	Por Explotación*	20,183.80	23,597.52
	Mínima - Participación en Explotación	30,820.67	31,433.46
	Productiva	17,030.00	12,288.33
	Turísticas	16,289.88	10,066.88
	Agrícola-Ganadera	13,530.16	9,420.00
	Aridos	640.00	800.00
	UTILIDAD RECURSOS P/ICANON	78,120.79	84,108.44
	UTILIDAD EXPLOTACION	119,145.84	95,241.74

EGRESOS

GASTOS OPERATIVOS (ANEXO VII)

De Administración	57,070.38	48,020.65
De Funcionamiento	302,985.79	215,526.18
Financieros	5,250.64	5,313.76

Gastos Desarrollo Comunidades Indígenas	12,960.18	2,139.06
Glos. Explotación Plan Forestal	25,618.48	7,013.32
Deudores Incobrables	0.00	48,628.16

TOTAL GASTOS OPERATIVOS	403,783.39	326,838.03
RESULTADO OPERATIVO	-284,637.75	-231,387.29

OTROS INGRESOS

Intereses Caja de Ahorros	1,278.24	232.08
Subsidio p/Glos. Funcionamiento (Pola. Nqn - Nac. Avg. Nota 10	400,534.31	351,016.57
Alquileres	821.00	1,240.00
Ingresos Varios-Recupero de Gastos	186.80	32.17
Multas	3,400.00	

406,218.45	352,526.80
------------	------------

OTROS EGRESOS

Remuneración Directorio (Art. 10 Estatuto)	22,200.00	21,600.00
Resultado por Venta-Reemplazo Bs. de Uso	0.00	77.20
Ajuste Sueldos	0.00	1.96

TOTAL OTROS EGRESOS	22,200.00	21,679.16
RESULTADO DEL EJERCICIO	98,380.70	99,450.35

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 30/05/98

Santos Rios del Carmen
 Cauder Publica Nacional
 C.P. C.B. N. 3 al Fe. 128
 Universidad Agr. del Caribe
PROFESIONAL

FIRMA Y SELLO

Presidente
 Luis O. LABRADA

Vice-Presidente

Hercio R. Rios del Carmen

Vice-Presidente

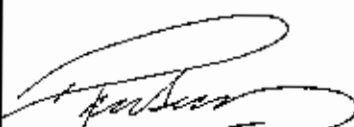
Hercio R. Rios del Carmen

**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO -AL: 31 de Mayo de 1999.
Del Ejercicio comprendido entre el 01/06/98 al 31/05/99

RUBROS	CAPITAL			GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS	TOTALES	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL CAPITAL	APORTES NO CAPITAL	FONDO RESERVA ESPECIAL	FOO.RES. PROYEC. FOREST.	FOO.RES. PARA GTOS. FIJOS	NO ASIGNADOS	AJUSTE ACTUAL	EJERC. ANTERIOR
Saldos al Inicio del Ejercicio	3,049,100.59			2,182.41	5,530.12	266.89	56,949.77	3,114,029.75	3,114,029.75
Distribución del Resultado s/Acta 96				5,694.88		51,254.79	-56,949.77		
Ajuste de Result. De Ejerc. Anteriores (Nota 11)							-5,214.62	-5,214.62	
SUB-TOTAL	3,049,100.59			7,877.39	5,530.12	51,521.65	-5,214.62	3,108,815.13	3,114,029.75
Resultado del Ejercicio según Estado de Resultados:							99,360.70	99,360.70	
Saldos al Cierre del Ejercicio	3,049,100.59			7,877.39	5,530.12	51,521.65	94,166.08	3,208,195.83	3,114,029.75

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 30/09/99


Horacio Ross del Carmen
Contador Público Nacional
C. C. E. P. N. T. U. No 178
Inscripción Nac. del Consejo
PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO


PRESIDENTE
LUIS O. ANDRADE
PRESIDENTE
Corporación Interestadual
Pulmarí


VICE-PRESIDENTE
Horacio Rosendo Vitale
VICE-PRESIDENTE
Corporación Interestadual
Pulmarí



ES COPY FOL DEL 07/03/99

GO. JUV. E. ECONOMIA
CONTABILIDAD
C. DE LA PROVINCIA

**CORPORACION INTERESTADUAL
"PULMARI"**

ANEXO II

BIENES DE USO AI : 31 de Mayo de 1999.

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.Morquino	1,438,009.96			1,438,009.96						1,438,009.96
Campo Pulmar-6 Lt. Pastoriles	1,606,128.62			1,606,128.62						1,606,128.62
Terreno Aluminé	2,063.20			2,063.20						2,063.20
Mejoras Terreno Aluminé	88,661.82	2,076.00		90,737.82						90,737.82
ALAMBRADAS	16,475.46			16,475.46	3,653.76		5	823.77	4,477.53	11,997.93
MUEBLES Y UTILES	8,928.89	1,582.00		10,510.89	2,270.15		10	1,050.49	3,320.64	7,190.25
INSTALACIONES	3,065.35	1,487.12		4,552.47	880.58		10	455.25	1,335.83	3,216.64
HERRAMIENTAS	6,149.46	1,444.88		7,594.34	2,295.04		10	759.43	3,054.47	4,539.87
RODADOS	81,234.40	24,228.30		105,462.70	36,782.08		5	14,515.88	51,297.96	54,164.74
Mejoras Rodados	20,946.84	5,931.46	24,228.30	2,650.00						2,650.00
EQUIPOS ELECTRONICOS	4,006.53	1,020.00		5,026.53	3,113.53		5	650.51	3,764.04	1,262.49
TOTALES	3,275,670.53	37,769.76	24,228.30	3,289,211.99	48,995.14	0.00		18,255.33	67,250.47	3,221,961.52

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 30/09/99.


Sáenz Rosa del Carmen
Auditor Público Nacional
C. J. C. P. N. T. III. P. 123
Instituto Nacional de Contadores
PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO


PRESIDENTE
LUIS O. ANDRADE
PRESIDENTE
Corporación Interestadual
"Pulmar"


VICE-PRESIDENTE
Horacio Roldando Vízale
VICE-PRESIDENTE
Corporación Interestadual
"Pulmar"



CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1:

Los Estados Contables han sido preparados siguiendo las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dado las características de la Institución, no se han aplicado Revaluos Contables, ni se han tenido en cuenta las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

NOTA 2:

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

Caja Zapala	438.77
Caja Chica - Pulmari	47.23
Caja Chica - Presidente	339.93
Valores a Depositar	1,874.30
Bco. Pcia. Nqn. Cta. Cta. Aluminé	2,000.00
Bco. Pcia. Nqn. Caja Ahorros Aluminé	12,156.34
Bco. Nac. Arg. Caja Ahorros Zapala	120.16
	355.49
TOTAL	\$17,132.22

NOTA 3:

CREDITOS: Valuados a su valor nominal. Plazo de Cobro promedio un año Deudores por

Venta Leña	52,771.82
Venta de Madera	10,524.01
Ahorros Caña	0.00
Ahorros Pastaje	24,822.57
Ahorros Madera	24,136.04
Ahorros Leña	15,293.00
Venta Hacienda	1,274.80
Canon Explotación Productiva	24,274.00
Canon Explotación Turística	13,876.56
Canon Explotación Áridos	150.00
Canon Explotación Minera	15,457.57
Canon Explotación Agríc. Ganadera	10,248.70
Ahorros Explotación Forestal	34.00
Deudores por Fletes	340.00
Anticipo a Acreedores	41.60
Anticipo para Gastos	489.50
Varios	3,540.00
Anticipo Sueltos	2,335.77
Anticipo Remuneración Directorio	1,166.00
Anticipo Financiero Proyectos Productivos	2,000.00
TOTAL	\$202,779.76

NOTA 4:

PREVISION PARA DEUDORES INCOBRABLES:

sta Previsión creada s/Acta 83 en el Ejercicio Anterior de \$ 38.404,16 se utiliza para la Depuración de Deudores por Varios s/inventario \$ 23.762,19 y de Deudores por Ahorros Caña s/inventario de \$ 890.63. Saldo al cierre del Ejercicio.

TOTAL **-\$14,761.34**

NOTA 5:

BIENES DE CAMBIO.

Compuesto por:

LEÑA. Trozada en Aceplo (2763.82 m3)
Larga en Aceplo (125.36 m3)

	34,741.93
	1,066.06
TOTAL	35,808.01

HACIENDA: Vacuna (7)
Equina (9)
Ovina (2)

	2,110.00
	4,522.10
	80.00
TOTAL	6,712.10

SEMILLAS Y FERTILIZANTES

TOTAL	10,084.50
--------------	------------------

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de Fecha 30/08/89

Santos Rosas del Carmen
Fundador y Jefe Nacional
C.R.C.B.A.M. y M. P. 173
Unidad Nac. del Combate

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

VICE PRESIDENTE

LUIS O. ANDRADE
PRESIDENTE
Corporación Interestadual

Hospital Raimundo Viale
PRESIDENTE
Corporación Interestadual

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 6: CREDITOS Cláusula de Ajuste Valor Dólar Sin plazo de Cobro establecido.
Socio Estado Pcia. del Neuquén 2,481.00
Socio Estado Nacional Argentino 4,962.00

Compromiso de aporte s/ot 52 del Convenio de Creación, que integrarán en partes iguales la Nación Argentina y la Pcia. del Neuquén, que será actualizado al momento del cumplimiento del compromiso.

NOTA 7: BIENES DE USO: Valuados a su valor de compra e incorporación menos la Amortización Acumulada, no superando el valor recuperable.

INMUEBLES.

Reserva Pcia. Neuquén Aporte Pcia. Nqn. s/ Escritura Nº 331 de fecha 24/05/89, Valuac. Fiscal/84 1,438,009.98

Campo Pulmari y 8 Lotes Pastonías. Aporte Nación s/ Escritura Nº 124 de fecha 02/08/89 Valuac. Fiscal/84 1,606,128.62

Torreón Aluminé, Lota 14-1 quinta 14 Sup. 791,55 m2
Mejoras s/ Terreno Aluminé- Construcción oficinas 2,083.20
90,737.82

HERRAMIENTAS: Alas s/ inventario 1,444.88
MUEBLES Y UTILES: Alas s/ inventario 1,562.00
RODADOS: Alas s/ inventario 24,228.30
INSTALACIONES: Alas s/ inventario 1,487.12
EQUIPOS ELECTRONICOS Alas s/ inventario 1,020.00

NOTA 8: DEUDAS Valuadas a su valor nominal. Plazo promedio cancelación 8 meses

ACREEDORES VARIOS

Deuda Pcia. Nqn. p/ dos unidades Pick Up 1,600.00
Tecnolleset 385.02
Barraca Zapala 12,183.50
Costo de Cotto-Carga descarga y Flete 888.93
Varios 493.29

TOTAL

15,611.74

PCIA DEL NEUQUEN Mto. 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. 150,000.00

GASTOS A PAGAR: Remuneración Directorio
Honorarios Contables y Legales

TOTAL

25,580.00
314.60

SUELDOS, INDEMNIZACIONES Y CARGAS SOC. A PAGAR:

Sueldos a Pagar 7,045.40
Ap. y Contrib. (I.S.S.N.) Previsional 18,107.97
Ap. y Contrib. (I.S.S.N.) Asistencial 367.86
Aporte Seguro Obligatorio 365.01
Aportes a Reintegrar 702.00

TOTAL

24,588.30

Firmado por mí el solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 30/09/88

[Firma]
Sánchez Rosa del Carmen
Calle 14 de Mayo 172
Provincia Nqn. del Neuquén

**PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO**

[Firma]
PRESIDENTE

**OSCAR ANDRADE
PRESIDENTE**
Corporación Interestada

[Firma]
VICE-PRESIDENTE

**Hernán Almada Vitala
VICEPRESIDENTE**
Corporación Interestada

OFICINA DE ESTUDIOS
CORPORACIÓN INTERESTADUAL "PULMARI"



CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 9: COMPROMISO DESARROLLO COMUNIDADES INDIGENAS Sin cláusula de ajuste plazo de cumplimiento 6 meses

Fondos recibidos de la Pcia. Del Neuquén provenientes de ATN enviados por el Miro Del Interior de la Nación con destino a desequilibrados financieros-Entre Pulmari y Puesto SRRIO Aluminé, que la CIP destinó exclusivamente a proyectos, obra puento y otros gastos para el desarrollo de las comunidades indígenas de acuerdo al siguiente detalle

Compromiso Desarrollo comunidades Indígenas	-1,198,000.00
Desarrollo Com. Indígenas-Proyectos	119,049.01
Desarrollo Com. Indígenas-Obra Puento	1,044,728.42
Desarrollo Com. Indígenas-Otros Gastos	44,731.65
Desarrollo Com. Indígenas-Doc. a Pagar (CODAM)	-24,000.00
Desarrollo Com. Indígenas-Descuentos Obtenidos	-3,337.02
TOTAL	-17,827.94

NOTA 10: SUBSIDIOS PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO:

ESTADO NACION ARGENTINA	125,696.64
ESTADO PCIA. DEL NEUQUEN	274,887.67
TOTAL	400,584.31

NOTA 11: AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES:

-Anulación Fras 345 y 346 de la Subsecretaría de Desarrollo Humano por anulación de la operación y falta de las fras. Originales	8,000.00
-Baja el/Acta N° 90 de créditos registrados al/Convento de Canon Explotación Productiva LEMOS, Miguel Angel MENDOZA, Valentin	1250.00 400.00
Explotación Turística: MARCONI, Daniel	200.00
-Corrección de deudas canceladas contabilizadas erróneamente como Gastos en el Ejercicio Anterior, duplicando los mismos	
Honorarios Contables	340.00
Gtos. a pagar Bargasosa, Gustavo	1910.00
Gtos. a pagar Supermer La Cuesta	385.35
TOTAL	-2,635.35
	5,214.62

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha 30/08/98

Suarez Rosa del Carmen
Licenciada en Ciencias Exactas
C. I. E. P. N. T. 111.16.176
Exercido "Ac. del Cuadros"

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

PRESIDENTE

LUIS G. ANDRADA

PRESIDENTE
Corporación Interestadual

Horacio Almirado Viale
VICEPRESIDENTE
Corporación Interestadual

CP. JORGE BONAIUTO

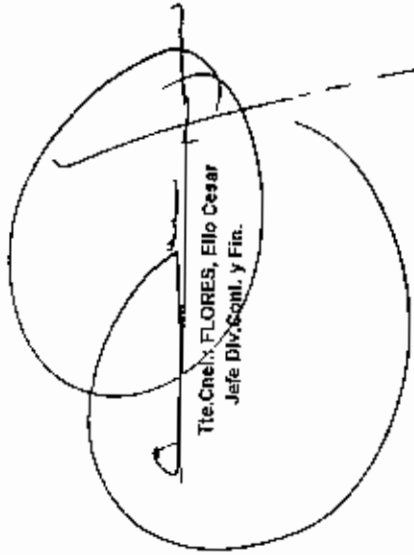
A los Señores Socios de la:
CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"
ALUMINE - PCIA. DEL NEUQUEN

Nos dirigimos a Uds. a efectos de informar, que en cumplimiento de nuestro mandato y de las disposiciones emanadas del Convento de Creación y del Estatuto de la Corporación Interestadual Pulmar, hemos examinado los Estados Contables, Notas y Cuadros Anexos, correspondientes al Ejercicio Económico N°11 de la misma, iniciado el 1° de Junio de 1988 y finalizado el 31 de Mayo de 1989.

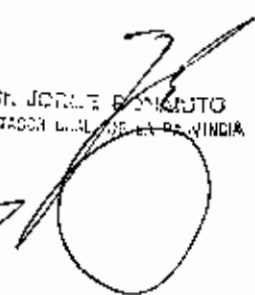
Dicho examen nos ha permitido verificar que los mismos coinciden con las registros contables y su documentación, llevadas en forma legal no habiéndose procedido a reexpresar las *III* partidas a moneda constante, para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda por las características de la institución.

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 *III* económica y financiera de la CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI al 31 de Mayo de 1989.


Cra: FERNANDEZ, Luis


Tte. Cnel. FLORES, Elio Cesar
Jefe Div. Cont. y Fin.

Dr. JORGE BONICATO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA



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"
ALUMINE - PCIA. DEL NEUQUEN

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 1999
- 2 Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado al 31 de Mayo de 1999
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Mayo de 1999.
4. Notas y Cuadros Anexos.

"B". ALCANCE DE LA AUDITORIA REALIZADA:

Ha 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. Nº 6 de la F.A.C.P.C.E.. Para la presentación y exposición se han seguido los lineamientos de las Res. Tec. Nº 8, 9, 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 1999 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

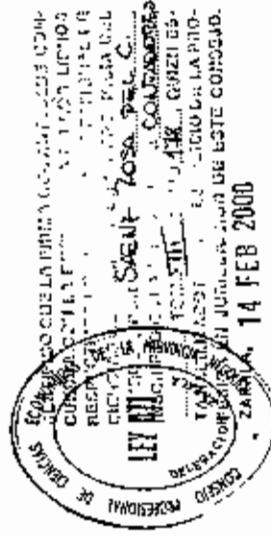
"E". INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES:

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 Nº 23.612 /88 y Ley Provincial Nº 1.758/88.
2. Al 31 de mayo de 1999, de acuerdo con el Art. Nº 12 del Convenio de Creación de la C.L.P., las deudas financieras 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 \$ 1.288,72 no exigibles y \$ 15.167,13 exigibles a la fecha.

ZAPALA, 30 de Setiembre de 1999

Rosa del Carmen Saenz
Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Independiente
C.P.C.E.P.N. Fº III (m. 178)
Identidad P.N.C. del Estado

Dr. JORGE DOMÍNGO
DE LA PROVINCIA



Jorge Domingo
Dr. JORGE DOMÍNGO
DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN



CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

EJERCICIO 1999

Auditor

CORDECC S.A.P.E.M.

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

oooooooooooooooooooooooo

MEMORIA

y

BALANCE

oooooooooooooooooooooooo

Ejercicio Económico Nro.13

Período: Julio 1998 - Junio 1999

oooooooooooooooooooooooo

Gral. Justo 45 Tel/fax 0948-21551 (8353) Chos Malal
- Neuquen - Rep. Argentina

CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL
CURI LEUVU S.A.P.E.M.

DIRECTORIO

Presidente:

ADOLFO PEREZ

Vice-Presidente:

PLACIDO SURA

Vocales Titulares:

BALDEMAR VAZQUEZ
RAMON CISTERNA
ROSAMEL ROMAN
ALDO CALDERON
PEDRO CORVALAN

Vocales Suplentes:

MARTA SAMBUEZA
NOEMI MONTECINO
ANA ROSA ARAVENA
GUSTAVO LUTZ
DANIEL A. MUÑOZ
HECTOR A. JOFRE
ALDO SEPULVEDA

SINDICATURA

Titulares:

SERGIO ENRIQUE BALLY
ANDRÉS VICEL
OSCAR CAMILO COSTA

Suplentes:

VICENTE MORAL
EDUARDO ROSA
JUAN CARLOS DENAN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gr. JORGE BONNINUTO
CONTADOR G. C. DE LA PROVINCIA





Memoria del Ejercicio Económico Nro.13
Período: Julio 1998 - Junio 1999

INFORMACIÓN GENERAL

CONVENIO DE FINANCIAMIENTO B.I.D.

El Proyecto de Desarrollo de la Cuenca del Curi Lauvu es un Programa de Créditos, Capacitación y Extensión destinado a pequeños productores rurales de la Cuenca del río Curi Lauvu, 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 Lauvu Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria (CORDECC S.A.P.E.M.), esta identificado internamente con el Nro. SP/SF-89-03-AR por un préstamo equivalente a Dólares Estadounidenses TRESCIENTOS MIL (U\$S 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 (U\$S 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 comprometidos durante el presente ejercicio ascendieron a \$ 212.674, todos efectuados como aporte de capital social mayoritario vía suscripción de acciones ordinarias clase A, de los cuales fueron integrados \$ 171.513.-

Estos aportes en forma de ampliación de Capital Social producen distorsiones en los Estados Contables debido a que los fondos provenientes de la Provincia son utilizados íntegramente para solventar gastos de personal y funcionamiento en general de la Corporación, por lo cual la totalidad de los fondos capitalizados son gastados lo que origina resultados del ejercicio en pérdida exagerados.

Los objetivos estatutarios de la Corporación no persiguen como fin primero la obtención de lucro con la administración del Proyecto de Desarrollo, pero desgraciadamente estos resultados desmerecen la eficiencia en el manejo económico financiero de la Cartera de Fondos BID, que año a año se ve fortalecida considerablemente.

Esta situación de fondos provenientes de la Provincia no ha podido revertirse durante el presente ejercicio debiendo considerar la autoridades que las distorsiones originadas con los aumentos de capital podrían ser salvadas cambiando las partidas a Aportes No Reintegrables.

Las relaciones interinstitucionales con la Subsecretaría de Producción Agropecuaria de la Provincia se han consolidado con la cooperación y el intercambio técnico, logrando coordinar acciones de extensión rural en el ámbito de la Cuenca del Curi Lauvu.

GOBIERNO DE LA PROVINCIA NEUQUÉN
SECRETARÍA DE ECONOMÍA



INFORMACIÓN SOBRE CRÉDITOS

" CRÉDITOS OTORGADOS DURANTE EL PERIODO JULIO/98 A JUNIO/99 "

* FONDOS BID REINVERSION

CRÉDITOS INDIVIDUALES

U\$S

* MERCADO, GREGORIO (Ampliación)- AGRÍCOLA -	1.424,00
* ROSALES, DOMINGO - AGRÍCOLA -	1.925,70
* VAZQUEZ, JOSE ROGELIO - AGRÍCOLA -	2.575,20
* ALARCON, CRISTIAN - AGRÍCOLA -	3.210,13
* ALARCON, ALFREDO - AGRÍCOLA -	2.950,42
* DEL CANTO, ALFREDO - HORTICOLA -	3.319,36
* LEFOLL, RAMON N. - HORTICOLA -	2.948,00
* ORTIZ, FERNANDO - PROD.CARNE -	3.275,00
* CORVALAN, PEDRO - HORTICOLA -	3.280,60
* SEMPER, PEDRO - HORTICOLA -	3.129,50
* VILLAGRA, LUIS - FRUTILLAS -	3.349,46
* ORTIZ, EDUARDO - IMP.AGRICOLA -	2.101,18

SUB-TOTAL CRÉDITOS INDIVIDUALES **33.488,61**

CRÉDITOS INDIVIDUALES Y MANCOMUNADOS DE EVOLUCIÓN

Cant.Beneficiarios

* ALAMBRES	17	10.717,55
* HERRAMIENTAS Y COBERTIZOS	18	10.736,21
* SEMILLAS	2	1.346,00
* FORRAJES	23	6.336,72
* FORESTAL	1	280,16
* OTRAS VENTAS FINANCIADAS	529	87.792,95

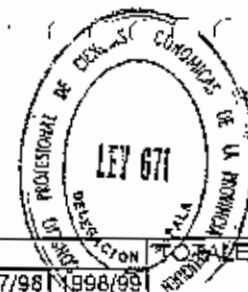
SUB-TOTAL CRÉDITOS EVOLUCIÓN **117.209,59**

TOTAL CRÉDITOS FONDOS BID REINVERSION 150.698,20

Dr. JORGE DOMÍNGO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

ES COMPAÑIA DEL ESTADO

SECRETARÍA DE ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA



SÍNTESIS DE ASPECTOS FINANCIEROS RELEVANTES DE GESTIONES DE CORDECC S.A.P.E.M.

CONCEPTOS	GESTION DIRECTORIOS ANTERIORES					GESTION NUEVOS DIRECTORIOS								TOTALES
	1987/88	1988/89	1989/90	1990/91	1991/92	1991/92	1992/93	1993/94	1994/95	1995/96	1996/97	1997/98	1998/99	
* MONTOS TOTALES														
APORTES PROVINCIALES	43.500	61.042	26.900	214.500	129.930	45.000	140.490	130.175	157.247	135.577	141.515	139.000	171.513	1.536.389
CRÉDITOS OTORGADOS	27.836	33.890	9.696	38.093	11.422	23.626	147.543	193.082	57.369	81.226	95.897	127.008	150.698	997.386
DESEMBOLSOS BID "A"	30.000	46.891	34.880	38.093	0	15.578	134.558	0	0	0	0	0	0	300.000
DESEMBOLSOS BID "B"	14.652	11.025	7.000	22.539	0	14.784	0	0	0	0	0	0	0	70.000
RECUPERO DE CRÉDITOS	0	0	941	5.957	5.951	12.821	34.937	104.381	64.357	101.136	86.506	133.130	162.042	712.159
* PROMEDIOS														
MENSUAL DE GASTOS	3.625	5.087	3.843	17.875	21.655	7.500	11.708	10.848	13.104	11.298	11.793	11.583	14.293	
MENSUAL DE CRÉDITOS	2.320	2.824	1.385	3.174	1.904	3.938	12.295	16.090	4.781	6.769	7.991	10.584	12.558	
MENSUAL DE COBRANZAS	0	0	134	496	992	2.137	2.911	8.698	5.363	8.428	7.209	11.094	13.504	
RELACIÓN: FONDOS BID	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
APORTE PCIAL	1,56	1,80	2,53	4,87	7,48	1,23	0,77	0,44	1,29	0,74	0,77	0,53	0,55	
			* (1)		* (2)	* (3)								

NOTA: La separación entre Gestion Directorios Anteriores y Nuevos Directorios se marca a los fines de diferenciar a partir de fines de 1991 la gestión de CORDECC en manos de los productores de la Cuenca (anteriormente se conformaban por técnicos y políticos de Neuquen Capital)

* (1) Ejercicio irregular de 7 meses

* (2) * (3) Se desdobra el ejercicio 91/92 por cambio de directorio a mitad de ejercicio.

OFICINA DE ECONOMIA
CONTABILIDAD Y LA PROVINCIA



ANALISIS DE MOROSIDAD EN CARTERA DE CREDITOS AL 30 de Junio de 1999

RUBRO	Relacion a montos financiados		Relacion Cantidad Beneficiarios	
	Morosos	Al Dia	Morosos	Al Dia
DEUDORES POR VENTAS	45%	55%	60%	40%
CREDITOS SEMILLAS	74%	26%	90%	10%
CREDITOS PAPAS	100%	0%	100%	0%
CREDITOS RUECAS	100%	0%	100%	0%
CREDITOS PROD. VETERINARIOS	100%	0%	100%	0%
CREDITOS HUERTAS	49%	51%	18%	82%
CREDITOS ALAMBRES	61%	39%	59%	41%
CREDITOS COBERTIZOS	51%	49%	59%	41%
CREDITOS FORRAJES	76%	24%	80%	20%
CREDITOS LEÑA	100%	0%	100%	0%
DEUDORES SERVICIOS	100%	0%	100%	0%
DEUDORES SAPYGA	100%	0%	100%	0%
CRED. INDIVIDUALES LARGO PLAZO	64%	36%	86%	14%
CRED. MANCOM. LARGO PLAZO	5%	95%	57%	43%
TOTALES PROMEDIO	54%	46%	67%	33%



• OTRAS ACCIONES

- "Programa Forestar": a través de la CORDECC se gestionó y ejecutó la forestación de 5 has. en Tricao Malal, generando 10 puestos de trabajo durante 3 meses. Se realizó un convenio con un privado para la explotación del emprendimiento. El financiamiento del mismo fue en conjunto CORDECC-NACION.
- "Programa PROVIDER": En la zona de la Cuenca del Curí Lauvú se beneficiaron más de 40 productores con este Programa a través de la acción conjunta de CORDECC y la Provincia del Neuquén.
- Se continuó con la ejecución del "Programa de Ayuda a los Productores Agropecuarios Palagünicos en Emergencia", en el marco del Convenio con la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación de la Nación, la Asociación de Fomento Rural de Manzano Amargo y Pichi Neuquén y la CORDECC. Durante el presente ejercicio se concretó la colocación de carrocería al camión Kodiak y se comenzó con la construcción del tinglado en dependencias de la empresa.
- "Programa Social Agropecuario": A través de la asistencia técnica de CORDECC se ejecutaron siete proyectos en el marco del P.S.A. en diferentes parajes de la Cuenca.
- "Programa de Control de Plagas": Se elaboró desde el Área Técnica el proyecto del Control biológico de la plaga de Tucura para ser aplicado en el ámbito de la Cuenca. La presentación del mismo se realizó ante el COPADE, organismo que aprobó y sugirió apoyar a través del informe del Ing. Pellini. No se pudo ejecutar por falta de fondos.
- Participación con un stand y exposición de animales en la Fiesta Provincial del Chivito, la Canción, la Danza y la Artesanía. Elaboración de folletería institucional de promoción de las acciones de CORDECC.
- Organización y coordinación de Fiestas de Pavos en Chos Malal para facilitar la comercialización.
- Divulgación de actividades de CORDECC en medios locales (radio y video cable).-
- Trabajos interinstitucionales con entidades regionales para elaboración de proyectos, encuentros en general y capacitaciones: A.F.R. de la zona, I.N.T.A., PROHUEITA, P.S.A., A.F.R. Chos Malal, Puesto de Capacitación Nro. 5 (EMETA), Municipalidades, Delegación de Recursos Hídricos, Áreas Protegidas, Bosques, Agricultura y Ganadería, Dirección de Tierras, SENASA, Vialidad Provincial, etc.
- Se continuó con el trabajo de apoyo a las diferentes A.F.R. de la Cuenca a través de los Directores de campo y el asesoramiento técnico de los profesionales de la empresa.

Concluimos esta gestión, manifestando nuestros aciertos y reconociendo nuestros errores, con la convicción de haber consolidado la situación insituyendo 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.

Confidential

EL DIRECTORIO

OF JONES & BROS. CO. TO
GALLAGHER & CO. PROVINCE





Denominación: **CORPORACIÓN DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)**

Domicilio Legal: General Justo 45 - Chos Malal - Neuquén

Actividad Principal: Desarrollar en la Zona Norte de la Provincia del Neuquén
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. 2205-8188/87
Disposición Nro. 08- 19/02/87

Fecha de Vencimiento del Estatuto: 23 de abril del 2.087

EJERCICIO ECONÓMICO Nro. 13 (trece)

iniciado el 01 de Julio de 1998 y finalizado el 30 de junio de 1999

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

Acciones	Suscrito	Integrado
5.604.319.194 acciones ordinarias Clase "A" Valor \$ 0,0002 con derecho a 1 (un) voto cada una	1.120.863,84.-	1.068.100,83
287.656 acciones ordinarias Clase "B" Valor \$ 0,0002 con derecho a 1 (un) voto cada una	57.5312.-	57.5312.-

Dr. JORGE DONAJATO
GOBIERNO DE LA PROVINCIA



13

ES COPIA DEL ORIGINAL

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-JUNIO-1999
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

EN PESOS CON CENTAVOS

		Al 30-06-99	Al 30-06-98			Al 30-06-99	Al 30-06-98
A C T I V O				P A S I V O			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos (Nota 2 y Anexo IV)		9.959,33	8.477,14	Deudas Comerciales (Nota 8)		13.309,14	9.964,81
Inversiones (Nota 3 y Anexo IV)		102.466,20	91.058,44	Deudas Bancarias (Nota 9)		15.476,71	12.962,93
Créditos (Nota 4)		229.256,41	214.566,47	Deudas Sociales (Nota 10)		8.846,15	4.939,72
Otros créditos (Nota 5)		70.315,44	32.663,58	Deudas Fiscales (Nota 11)		7.555,38	0,00
Bienes de Cambio (Nota 6)		27.201,98	27.538,65	Otras Deudas (Nota 12)		26.160,24	22.815,79
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		439.199,36	374.304,28	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		69.347,62	50.683,25
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Créditos (Nota 4)		39.933,21	41.134,71	Préstamo BID original (Nota 13)		162.634,72	164.375,86
Bienes de uso (Anexo II y Nota 7)		138.269,55	155.914,45	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		162.634,72	164.375,86
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		178.202,76	197.049,16	TOTAL PASIVOS		221.982,34	215.059,11
TOTAL ACTIVO		617.402,12	571.353,44	PATRIMONIO NETO			
				(según Estado de Evolución del Pat. Neto)		395.419,78	356.294,33
				TOTAL PASIVOS+PAT. NETO		617.402,12	571.353,44

Las Notas 1 a 17 y los Anexos II, III, IV 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 08/12/99.

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Gr. Andrés Vicel
Síndico

MAVEL ELMSE LARRIZ
CONTADORA PÚBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P.C.E. Nqn. Fe. 30.10.14

EN PESOS CON CENTAVOS

Las notas 1 a 17 adjuntas y los Anexos II, III, IV y VII forman parte integrante de los presentes Estados contables.

Profesores: Firmado por mí el señor efectista de su certificado con el número de auditoría de fecha 09/11/2009.

अनुसूचित

Y
MAVEL EMILIE CARRIZO
CONTACTORA PUBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P. 031. Nro. 10 26 Telur

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE FERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO



CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 30-JUNIO-1999
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

EN PESOS CON CENTAVOS

DETALLE	CAPITAL			GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DEL CAP. SOCIAL	APORTES NO CAP.	RESERVA LEGAL	OTRAS	REVALUO TÉCNICO		TOTAL AL 30/06/99	TOTAL AL 30/06/98
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	908.209,81	518.191,90	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.070.107,38)	356.294,33	268.028,95
SUSCRIPCION DE ACCIONES									
Clase "A"	212.674,06	0,00						212.674,06	139.000,00
Clase "B"	37,50	0,00						37,50	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO							(173.586,11)	(173.586,11)	(50.734,62)
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	1.120.921,37	518.191,90	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.243.693,49)	395.419,76	356.294,33

Las notas 1 a 17 adjuntas y los Anexos II, III, IV y VII forman parte integrante de los presentes Estados financieros.
Profesional. Firmado por el solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 08/12/99.

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Dr. Andrés Nica
Síndico

MAVEL EMILSE CARRIZO
CONTADORA PUBLICA
Universidad Nacional de La Plata
C.P. Co.E. Nqn. Fº 36 To IV

**CORPORACION DE DESARROLLO
DE LA CUENCA DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M.**

ESTADO DE VARIACION DE CAPITAL CORRIENTE

Por el ejercicio finalizado el 30-JUNIO-1999
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	EN PESOS CON CENTAVOS	
	Al 30/06/99	Al 30/06/98
VARIACION DE CAPITAL CORRIENTE		
Capital Corriente al Inicio del ejercicio	323.621,03	317.896,11
Variación de Activos Corrientes	64.895,08	28.152,13
Variación de Pasivos Corrientes	(18.864,37)	(22.426,21)
Aumento de Capital Corriente en el ejercicio	46.230,71	5.725,92
Capital Corriente al cierre del ejercicio	369.851,74	323.621,03
CAUSAS DE LA VARIACION DEL CAPITAL CORRIENTE		
Varías Corrientes	149.336,31	133.171,40
Menos: Costo de Productos y Servicios Vendidos	(136.837,76)	(129.779,97)
Egresos Ordinarios (Neto de Amortizaciones)	(191.679,10)	(151.870,23)
Resultados financieros y por tenencia	22.157,62	20.424,77
Mas: Otros Ingresos ordinarios corrientes	949,83	2.376,01
Capital Corriente aplicado/originado en operaciones ordinarias	(156.073,10)	(110.678,02)
Aportes de los socios	212.711,56	139.000,00
Disminución Créditos No Corrientes	1.201,50	0,00
Venta Bienes de Uso	0,00	14.353,60
Subsidios Recibidos	9.132,00	81.950,00
Otras causas de Orígenes de Capital Corriente	223.045,00	235.303,66
TOTAL DE ORIGENES DE CAPITAL CORRIENTE	56.971,90	118.625,64
Adquisiciones de Bienes de Uso	9.000,11	101.073,31
Incremento de Créditos No Corrientes	0,00	85,27
Disminución Deudas a Largo Plazo	11.741,14	11.741,14
Total de Aplicaciones de Capital Corriente	20.741,25	112.899,72
AUMENTO DE CAPITAL CORRIENTE EN EL EJERCICIO	46.230,71	5.725,92

Las notas (pro. 1 al 17 adjuntas y los Anexos II, III, IV y VII, forman parte integrante de estos Estados Contables.

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informe de auditoría de fecha 08/12/99

Adolfo Pérez
Adolfo Pérez
Presidente

Cr. Rodolfo Vaca
Rodolfo Vaca
Síndico

Navel Emilio CARRIZO
Navel Emilio Carrizo
COMISARÍA PÚBLICA
Unidad Nacional de la Píola
C.A.E. Ifcn. Fo 36 10 IV

CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1.999

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.- Modelo de presentación de los estados Contables: Los estados contables han sido preparados, siguiendo los lineamientos enunciados en las Resoluciones Técnicas n° 8 y 9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichos estados se presentan comparados con el ejercicio anterior al sólo efecto de dar cumplimiento a normas de exposición vigentes. En cuanto a la exposición del Estado de Resultados, en lo que respecta a los resultados financieros se ha adoptado la alternativa C de la Resolución Técnica N° 9, hecho que revela que se informan en conjunto (por la no segregación de los componentes financieros implícitos significativos, los que son segregados durante el transcurso del ejercicio y al cierre del mismo. También se utilizaron en la exposición las normas de la Resolución Técnica N° 12 de la F.A.C.P.C.E. norma adoptada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

1.2.- Consideración de los efectos de la Inflación: Los estados contables han sido preparados en moneda constante. No se ha efectuado el ajuste por inflación establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la F.A.C.P.C.E. por ser de escasa significatividad. Al 30 de junio de 1.999 la inflación acumulada desde el inicio del ejercicio calculada sobre la base del Índice que establece la R.T. N° 6 tiene un efecto negativo del 5,25 %.

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 -ten cuanto a la valuación de las colocaciones de fondos préstamos créditos y deudas se aplican tasa vigentes explícitas o implícitas según lo recomendado por la Resolución 218/CD del Consejo de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

1.4.- Unidad de medida: La Información de los Estados Contables está expresada en pesos de poder adquisitivo equivalente al 30 de junio de 1.999.

Profesional: Firmado por mí al otorgarlo de su identificación con el Informe de auditoría de fecha: 06/7/99


Adolfo Perera
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Gr. Oscar C. Costa
Síndico


MAVEL EMILSE CARRIZO
CONTADOR PÚBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P. Da E. Nqn. Fo. 26 To IV



CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)

Ejercicio cerrado al 30 de Junio de 1999

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 30/06/99	AL 30/06/98
Caja Fondos BID.	7.638,85	3.257,00
Fondo Fijo	300,00	300,00
Caja Fondos Funcionamiento	492,70	---
Cta. Cte. B.P.N. 1427/1 Fondos Func	104,84	29,36
Cta. Cte. B.P.N. 1457/8 Fondos BID.	72,53	320,81
Caja de ahorro 3953/6 Fondos Func	1.045,35	4.242,74
Caja de Ahorro 3955/0 Fondos BID	305,06	327,23
Caja de Ahorro 3300/2 Fondos Albergues.	---	---
TOTAL	9.959,33	8.477,14

3.- INVERSIONES:

Se compone por:

Plazo Fijo en\$ a 30 días BPN. CerL N° 224.201	AL 30/06/99	AL 30/06/98
Inversión Moneda Extranjera (Anexo IV)	37.975,20	20.674,14
	64.491,00	70.384,00
TOTAL	102.466,20	91.058,14

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, suscrito 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 el monto dentro de los créditos corrientes, la Previsión por Deudores incobrables consignada 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 Firmado por: [Firma] su identificación con el informe de auditoría de fecha 08/12/99

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Dr. Andrés Vidal
Síndico

MAVEL ENILSE CARRIZO
CONTADORA PÚBLICA
Universidad Nacional de La Plata
C.A. E. N. 24. F. 2. 10. 11

CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1.999
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

COMPOSICIÓN RUBRO CRÉDITOS AL 30 DE JUNIO DE 1999

RUBROS	CORRIENTES		NO CORRIENTES	
	Al 30-06-99	Al 30-06-98	Al 30-06-99	Al 30-06-98
I. FONDOS BUDGETARIO				
A. Cartera al día	55.986,72	81.097,49	12.571,22	4.939,45
A.1. Créditos Individuales	11.786,24	20.528,58	12.571,22	4.939,45
Capital	5.827,56	12.413,58	3.163,00	4.939,45
Intereses	5.622,95	12.387,18	3.163,00	4.939,45
Actualización	304,01	21,91	0,00	0,00
	0,00	4,49	0,00	0,00
A.2. Créditos Mancomunados	5.831,68	14.111,00	9.407,32	0,00
Capital	4.703,88	14.111,00	9.407,32	0,00
Intereses	1.128,00	0,00	0,00	0,00
Actualización	0,00	0,00	0,00	0,00
A.3. Créditos de Evolución	107,00	0,00	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro				
B.1. Créditos Individuales	47.828,79	59.104,16	0,00	0,00
B.2. Créditos Mancomunados	23.228,71	52.862,55	0,00	0,00
B.3. Créditos de Evolución	1.018,08	991,51	0,00	0,00
	3.682,00	5.227,00	0,00	0,00
C. Previsión Deudores Incobrables				
	-3.608,31	-4.528,25	0,00	0,00
II. FONDOS BID REINVERSIÓN				
A. Cartera al día	171.333,80	131.070,55	27.381,99	36.195,26
A.1. Créditos Individuales	33.483,12	59.990,00	27.381,99	36.195,26
Capital	19.149,13	0.450,24	11.212,17	7.947,97
Intereses	16.385,73	7.965,48	11.212,17	7.947,97
	763,40	493,76	0,00	0,00
A.2. Créditos Mancomunados	8.037,27	4.608,66	16.149,82	28.247,29
Capital	7.327,82	2.828,40	16.149,82	28.247,29
Intereses	1.309,45	1.981,20	0,00	0,00
A.3. Créditos de Evolución	20.406,75	41.951,08	0,00	0,00
A.4. Deudores por Ventas y Servicios	27.269,97	4.868,02	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	56.328,45	60.822,34	0,00	0,00
B.1. Créditos Individuales	26.440,54	26.099,69	0,00	0,00
B.2. Créditos Mancomunados	1.111,36	0,00	0,00	0,00
B.3. Créditos de Evolución	44.406,00	34.673,00	0,00	0,00
B.4. Créditos por Ventas y Servicios	26.370,55	19.149,65	0,00	0,00
C. Previsión Deudores Incobrables	-10.457,69	-8.835,78	0,00	0,00
III. FONDOS CORDECC				
A. Cartera al día	1.935,81	1.792,42	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL RUBRO CREDITOS	229.256,41	214.566,47	39.933,21	41.134,71

Profesional. Firmado por mí el día, fecha de su identificación con el informe de auditoría de fecha: 08/12/99

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

MAVEL EMILSE CARRIZO
CONTADOR PÚBLICA
Unidad Nacional de la FIAIR
C/ C.S.B. N.º 10, P.O. 10 30

SECRETARÍA DE AYUDA
SECRETARÍA DE AYUDA



CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)
EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 1999
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 30/06/99	AL 30/06/98
Accionistas	52,763,51	11,602,50
Salarios Familiares a reintegrar	403,04	69,90
Saldo a favor IVA	10,381,03	13,991,18
Créditos al personal	1,900,00	2,000,00
Otras cuentas a cobrar	4,668,00	5,000,00
Retención impuesto a las Ganancias	39,96	-----
Retención Impuesto a los Ing.Brutos	159,90	-----
TOTAL	70,315,44	32,663,58

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 de cierre, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización de los bienes de Uso es calculada por el método de la línea recta, aplicando lasas 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 recuperable.-

8.- DEUDAS COMERCIALES:

Se componen por los saldos a su valor nominal.-

	AL 30/06/99	AL 30/06/98
Federación Patronal	655,62	741,29
Morales Omar	391,10	58,41
Agroveleritaria Chos Malal	30,13	450,28
Clemente Ordóñez	2,464,66	1,317,33
Metallej S.R.L.	464,98	384,89
Proveedores Varios	9,302,95	2,012,61
TOTAL	13,309,14	4,964,81

Profesional... firmado por mí al sño objeto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 08/12/99 -

Atalla Perez
Presidente

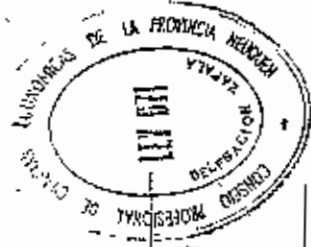
Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Dr. Andrés Vichi
Síndico

MAVL EMLCE CARRIZO
CONTADORA PUBLICA
Unidad Nacional de la Contaduría E. N. N. 11 20 30 11 11

Cr. JESÚS DOMÍNGO
CONTADOR EN LA PROVINCIA





CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECO)

Ejercicio finalizado el 30 de junio de 1999

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

9. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS.

El monto de este rubro corresponde a la comisión devengada al cierre más la séptima y octava cuota de amortización del préstamo BID original con vencimiento al 05/11/99 y el 05/05/2000 respectivamente, según convenio de financiamiento indicado en nota 13. También incluye el saldo acreedor transitorio de la Cuenca Corriente Nro 1457/9 del Banco de la Provincia del Neuquén, Sucursal Chos Malal, por un monto de \$ 3.480,21.-

10.- DEUDAS SOCIALES.

Se compone de los saldos adeudados a su valor nominal:

	AL 30/06/99	AL 30/06/98
SUSS a pagar	1.715,01	1.200,00
Asociación Empleados de Comercio	177,11	119,29
La Estrella Cia de Seguros	105,74	82,46
Sueldos y Aguinaldos a pagar	4.752,00	3.483,00
A R.T. a pagar	96,29	54,97
TOTAL	6.846,15	4.939,72

11.- DEUDAS FISCALES.

Se compone de los saldos de las siguientes cuentas valuados a moneda de cierre.

	AL 30/06/99	AL 30/06/98
Provisión Impuesto a la G.M.P. 1999	5.499,97	-----
Fondo Nacional de Incentivo Docente	1.616,90	-----
Otros impuestos y tasas a pagar	436,51	-----
TOTAL	7.555,38	-----

12.- OTRAS DEUDAS.

Está integrado por los honorarios adeudados al cierre del ejercicio.

	AL 30/06/99	AL 30/06/98
Honorarios Directores	7.860,24	7.665,78
Honorarios Sindicatura	3.900,00	1.500,00
Cont. Mavél E. Carrizo - Auditorías	8.700,00	10.300,00
Ing. Luis Galarza Honor. 06/99	2.100,00	2.100,00
Dr. Fernando Echeverría-Honor. 05 y 06/99	1.500,00	500,00
Cont. Guillermo Panigatti-Honor. 04, 05 y 06/99	2.100,00	750,00
TOTAL	26.160,24	22.815,79

Profesional firmado por el atestado de su identificación con el informe de auditoría de fecha 08/12/99

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Sindico

MAVEL E. CARRIZO
CENTRO A PUBLICA
Unidad Nacional de In Fish
C.E. E. N.º. 10 de T. N.

Dr. JOSE DONATO
PROVINCIA

COPIA FIEL DEL ORIGINAL



CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURÍ LEUVU
S.A.P.E.M. (CORDECC)
 Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

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.

Existencia Inicial	AL 30/06/99	AL 30/06/98
mas	27.538,65	13.276,62
menos:	129.611,83	109.852,92
	(27.201,98)	(27.530,65)
	=====	=====
	129.948,50	95.590,09
	=====	=====

COSTO DE LOS PROD. VENDIDOS

La valuación del costo se computa a valores corrientes de contado actualizados según normas contables expresadas en la Nota N° 1.

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 Curí/Leuvu. Asimismo se incluyen en este rubro los gastos derivados por delegaciones de funciones de la Delegación regional zona Norte de la Secretaría de Producción y Turismo de la Provincia del Neuquén en el ámbito de la Cuenca.

Profesional, Firmado por mí al día efec de su identificación con el informe de auditoría de fecha, 08/12/99

[Firma]
 Adolfo Pérez
 Presidente

Dr. Oscar C. Costa
 Síndico

[Firma]
 MANUEL EMILSE CARRIZO
 SECRETARÍA GENERAL
 Universidad Nacional del Río Negro
 C.P.C.E. N.º 10 F. 30 T. 14

CR. 1000000 BONAFUTO
 CANTIDAD DEL C. LA PASADISIA



CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

S.A.P.E.M. (CORDECC)

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

17.- RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA.

Se incluyen los siguientes conceptos:

Intereses sobre Fondos BID Original	AL 30/06/99	AL 30/06/98
Intereses sobre Fondos Bid Reinversión	5.859,81	6.840,12
Intereses Caja de Ahorro y Plazo Fijo	13.826,70	10.075,18
Gastos de Financiación (Anexo VIII)	4.910,17	5.588,73
	(2.539,06)	(2.179,26)

TOTAL

22.157,62

20.424,77

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de su identificación con el informe de auditoría de fecha. 08/12/99.

Adolfo Pérez
Presidente

Dr. Oscar C. Goeta
Síndico

MAYELI EMILIE CARRIZO
CONTADOR PÚBLICA
Unidad Nacional de la Plata
C.P. D.E. N.º. 10.555.10

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JUAN CARLOS
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

BIENES DE USO AL 30/06/99
(comparativo con el ejercicio anterior)

Dr. J. J. BONALITO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

ANEXO II



EN PESOS CON CENTAVOS

DETALLE	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferen- cias	Disminucio- nes	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES				NETO	
						Acumulada al inicio	Bajas	Del Ejercicio	Acumulada al cierre	RESULTANTE Al 30/06/99	RESULTANTE Al 30/06/98
MOBILIARIOS	140.525,96	4.297,52			144.823,48	49.052,81		24.770,40	73.823,21	71.000,27	91.473,15
MEPPAMIENTOS	642,97				642,97	642,97		0,00	642,97	0,00	0,00
MOBILES / UTILES	16.383,82	287,60			16.671,42	12.438,41		818,14	13.256,55	3.414,87	3.945,41
INSTALACIONES	5.477,52				5.477,52	5.477,52		0,00	5.477,52	0,00	0,00
INMUEBLES	44.883,67				44.883,67	8.942,84		875,94	9.818,78	35.064,89	35.940,83
MAQUINAS Y EQUIPOS	20.171,70	1.165,40			21.337,10	20.108,32		180,53	20.288,85	1.048,25	63,38
OTROS BIENES	2.161,52				2.161,52	2.161,52		0,00	2.161,52	0,00	0,00
DEPAS EN CURSO	24.491,68	3.249,59			27.741,27	0,00		0,00	0,00	27.741,27	24.491,68
TOTALES	254.736,84	9.000,11	0,00	0,00	263.736,95	98.824,39	0,00	26.645,01	125.469,40	138.269,55	155.914,45

Profesional Firmado en tal al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 08/12/99

Dr. Oscar Costa
Sindico

Dr. Andres Vidal
Sindico

MAYEL EMILIA LARRIZ
CONTADORA PUBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P. Co. B. Nqn. P. 35 To IV

**CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)**

Dr. JOSE BONAFUTO
CONTADOR P. DE LA PROVINCIA

**ANEXO III
PLAZOS DE REALIZACIÓN Y EXIGIBILIDAD
DE CRÉDITOS Y DEUDAS**

Correspondiente al Ejercicio finalizado al 30/06/99



DETALLE	1er.Trim. Jul/Sep.99	2do.Trim. Oct/Dic.99	3er.Trim. Ene/Mar.2000	4to.Trim. Abr/Jun.2000	2do.Año 2000/2001	3er.Año 2001/2002	4to.Año 2002/2003	5to.Año 2003/2004	6to.Año 2005/2006	Años Sigüientes
ACTIVOS	306.346,90	44.001,76	19.082,25	32.607,14	17.452,30	8.796,93	5.305,78	2.759,12	1.925,55	3.693,53
ACTIVOS CORRIENTES	306.346,90	44.001,76	19.082,25	32.607,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES	102.466,20	0,00	0,00	0,00	0,00					
CRÉDITOS	161.297,02	17.170,00	18.632,25	32.157,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I FONDOS BID ORIGINAL	44.220,48	1.714,30	2.154,75	7.896,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II FONDOS BID REINVERSION	115.140,73	15.455,50	16.477,50	24.260,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III FONDOS CORDECC	1.935,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS CRÉDITOS	42.583,68	26.831,76	450,00	450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACCIONISTAS	25.381,75	26.381,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALARIOS FLUJANTES A REINTEGRAR	403,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS A COBRAR	4.668,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉDITOS AL PERSONAL	550,00	450,00	450,00	450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO A FAVOR IVA	10.381,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS	199,86	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	17.452,30	8.796,93	5.305,78	2.759,12	1.925,55	3.693,53
CRÉDITOS	0,00	0,00	0,00	0,00	17.452,30	8.796,93	5.305,78	2.759,12	1.925,55	3.693,53
I FONDOS BID ORIGINAL	0,00	0,00	0,00	0,00	2.063,80	1.962,78	1.462,78	1.482,78	1.925,55	3.693,53
II FONDOS BID REINVERSION	0,00	0,00	0,00	0,00	15.388,50	6.834,15	3.843,00	1.296,34	0,00	0,00
PASIVOS	51.851,15	11.625,90	0,00	5.870,57	11.741,14	11.741,14	11.741,14	11.741,14	11.741,14	93.929,02
PASIVOS CORRIENTES	51.851,15	11.625,90	0,00	5.870,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEUDAS COMERCIALES	13.308,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEUDAS BANCARIAS	3.480,21	6.125,93	0,00	5.870,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEUDAS SOCIALES	5.846,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEUDAS FISCALES	2.055,41	5.499,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS DEUDAS	25.160,24	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	93.929,02
PRÉSTAMO 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	93.929,02

Profesional Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 06/12/99.-

Apolio Perez
Presidente

Dr. Oscar C Costa
Síndico

Dr. Andrés Vique
Síndico

MAVEL EMILIA CARRIZO
CONTADORA PÚBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P. Cs.E. Nro. 50 35 10 19

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

Dr. JORGE DONALDO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA

ANEXO

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 30/06/99

Comparativo con el Ejercicio Anterior - EN PESOS CON CENTAVOS

Cuentas	MONTO Y CLASE DE LA MONEDA EXTRANJERA	CAMBIO VIGENTE	MONTO EN MONEDA ARGENTINA	CAMBIO CONTRATADO	IMPORTE CONTABILIZADO	DIFERENCIA	TRATAMIENTO CONTABLE
ACTIVO	DOLARES USS						
Inversiones							
Plazo Fijo Bca Prov Nqn. en USS	64.491,00	1,0000	64.491,00		64.491,00		
Total Inversiones ->	64.491,00		64.491,00		64.491,00		
TOTALES al 30/06/99	64.491,00		64.491,00		64.491,00	0,00	0,00
TOTALES al 30/06/98	70.384,00		70.384,00		70.384,00	0,00	0,00

Presidencial Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 08/12/99

Acelio Peraz
Presidente

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

Dr. Andrés Vici
Síndico

MARCELO GARRIZO
CONTADOR PUBLICO
Universidad Nacional de La Plata
C.P.C.A.S. Nqn. 20 35 10 10

**CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA
DEL CURI-LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)**

Cr. Oscar C. Costa
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

**COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
FINALIZADO EL 30/06/99**

ANEXO VII
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Comparativo con el Ejercicio anterior

INFORMACION 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 ADMINIST.	GASTOS DE COMERCIALIZ.	GASTOS DE FINANCIACIÓN	OTROS GASTOS	TOTAL AL 30/06/99	TOTAL AL 30/06/98
GASTOS VARIOS ADMINISTRACION				4.932,38				4.932,38	3.843,84
SERVICIOS DE AUDITORIA				3.500,00				3.500,00	3.500,00
SUELDOS Y JORNALES		16.666,31		16.666,31	16.666,31			49.998,93	37.279,76
APORTES PATRONALES		3.149,57		3.149,58	3.149,58			9.448,73	5.201,57
HONORARIOS DIRECTORES Y SÍNDICOS				44.717,89				44.717,89	29.191,53
GASTOS VARIOS RODADOS		3.647,67		1.823,82	3.647,67			9.119,17	6.969,34
SERVICIOS DE ASES. PROFESIONAL		18.200,00		14.425,00				32.625,00	31.192,00
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		3.799,36		1.899,69	3.799,36			9.498,41	10.175,65
VIÁTICOS Y MOVILIDAD		558,00		558,00				1.116,00	527,00
DÉBITOS Y COMISIONES BANCARIAS				2.960,33				2.960,33	2.426,76
GASTOS DE SERVICIOS		1.116,31						1.116,31	3.561,18
GASTOS SERVICIOS CONVENIO SAPYGA			6.889,26					6.889,26	3.330,08
IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES		6.621,80		4.966,35	4.966,35			16.554,50	8.752,02
ACTUALIZACIONES Y DIFERENCIAS COTIZ.						825,60		825,60	355,77
AMORTIZACIÓN BIENES DE USO		13.322,51		2.664,50	10.658,00			26.645,01	30.360,26
GASTOS ALBERGUES ESTUDIANTILES							359,95	359,95	893,34
CURSOS DE CAPACITACIÓN								0,00	63,00
LIMPIEZA CANALES								0,00	21.859,00
SEGUROS		1.210,74		242,15	968,58			2.421,47	2.572,01
COMISIONES PRÉSTAMO B.I.D						1.713,46		1.713,46	1.823,48
DEUDORES INCOBRABLES							701,97	701,97	2.923,23
FLETES Y ACARREOS					2.307,06			2.307,06	1.414,54
MANTENIMIENTO INMUEBLES				301,00				301,00	1.383,26
TOTALES AL 30/06/99	0,00	63.292,27	6.889,26	102.807,01	46.162,91	2.539,06	1.061,92	227.752,43	
TOTALES AL 30/06/98	0,00	59.361,25	25.189,08	83.383,78	35.605,89	2.179,26	3.879,57		209.598,83

Profesional Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 06/12/99.-

Acuña Pérez

Presidente

Cr. Oscar C. Costa

Síndico

Cr. Andrés Vico

Síndico

MAYEL EMILSE CARRIZO
CONTADOR PÚBLICA
Universidad Nacional de la Plata
C.P.C.E. Nro. F0 35 To IV

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 de 1.999 y al 30 de junio de 1.998.-
2. Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 1999 y al 30 de junio de 1.998.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 1.999 y al 30 de junio de 1.998.-
4. Estado de variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 1.999 y al 30 de junio de 1.998 -
5. Notas 1 a 17 y Anexos I, II, IV y VI correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 1.999 y al 30 de junio de 1.998.-

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA.

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 ESALASEL ABRILIA
CONTADORA PÚBLICA
UNIDAD NACIONAL DE FISCOS
FISCOS E. N. S. P. S. T. A.

Dr. JOSÉ MARÍA VIGNATO
CONTADOR PÚBLICO
FISCOS E. N. S. P. S. T. A.

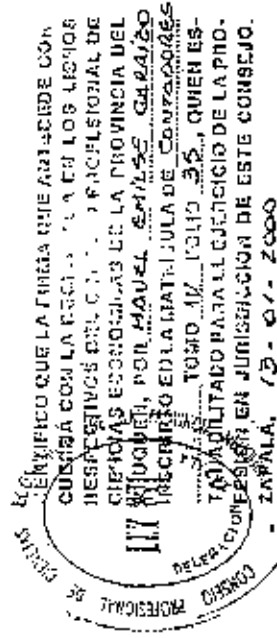
C. DICTAMEN.

En mi opinión, 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 de 1.999 y al 30 de junio de 1.998, 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.

D. 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 de 1.999 según surge de registros contables, la deuda a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social asciende a \$ 1.715,01.-, no siendo exigibles a dicha fecha.-

CHOS MALAL, 08 de diciembre de 1999.-



MAVEL EMILSE CARRIZO
CONTADOR PÚBLICA
Unidad Nacional de la Plata
C.P.C.E. Nro. FO 35 TO W

MARIO P. OSCHWIND
DELEGADO TITULAR
DELEGACIÓN ZAPALA
D. F. G. S. - NEUQUÉN

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA



Informe de la Comisión Fiscalizadora

A los Señores
Accionistas de CORDECC S.A.P.E.M.

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

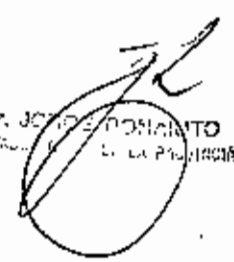
1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 1999 y 30 de Junio de 1998.
2. Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999 y el 30 de Junio de 1998.-
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999 y el 30 de Junio de 1998.-
4. Estado de Variación del Capital Contente por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999 y el 30 de Junio de 1998
5. Notas 1 a 17 y Anexos II, III, IV y VII correspondientes al Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999 y el 30 de Junio de 1998.-
6. Inventario al 30 de Junio de 1999.-
7. Memoria del Directorio por el Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999.-

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 auditoría 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 /////


Dr. Oscar C. Costa
Síndico


Cr. Andrés Vici
Síndico
Tomo IV - Folio 18
C. P. C. E. N.


Cr. Jorge Donatito
Contralor de la Provincia





II acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo a las 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 la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto 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 de 1999 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 08 de diciembre de 1999, 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 de 1999 y al 30 de Junio de 1998, los resultados de sus operaciones, las variaciones de su patrimonio neto y las variaciones en el capital corriente por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables.

b) No tenemos observaciones que formular en relación al inventario y a la Memoria del Directorio.

Chos Malai, 09 de diciembre de 1999.-

Dr. Oscar C. Costa
Síndico

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTERIORMENTE CON-
GUERDA CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS
RESPECTIVOS DEL COMITÉ DE PROTECCIÓN DE
CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DEL
NEGUEN, POR ANDRÉS VICAL
INSCRIPTO EN LA PATRULLA DE CONTABLES
TOMO IV, FOLIO 18, QUIEN ES
TAN HABILITADO PARA EL EJERCICIO DE LA PRO-
FESIÓN EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO
ZAPALA, 13. 01. 2000

Dr. JORGE ESCOBAR
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Dr. Andrés Vical
Síndico
TOMO IV - Folio 18
C. P. d. E. N.

Dr. Mario R. Escobar
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA





CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN

EJERCICIO 1999

CORMINSA S.E.P.

CORPORACION MINERA
DEL NEUQUEN S.E.P.

*Memoria y Balance
General*

Ejercicio Económico: 1^o al 31

AÑO 1999



CORMINE S.E.P.



INFORME DEL JEFECIENTE EN

Durante el período bajo análisis las principales actividades desarrolladas por CORMINE S.E.P. fueron las que a continuación se detallan:

- 1) En el rubro de los minerales metalíferos y en lo atinente a las relaciones contractuales existentes al día primero de junio de 1998, se destaca lo siguiente:
- a) Grupo Minero Aconceagua S.A., empresa subsidiaria de Northern Orion Explorations Ltd. (de capitales canadienses). Con esta compañía está vigente un contrato desde el 27 de mayo de 1997 por lo que inicialmente era las áreas de reservas numeras "Compania" y "Médal". La reserva creada en primer término venció en octubre de 1998 y fue reemplazada por una serie de minas que cubren el sector de interés, en tanto que la reserva "Médal" que también venció en octubre de 1998, ya había sido devuelta a CORMINE S.E.P. por Grupo Minero Aconceagua S.A. en el mes de julio de 1998. Durante la primer parte de este ejercicio esta empresa continuó con los estudios de prefactibilidad de "Compania Medall", los que últimamente abundó debido a problemas financieros de ellos y a la mala rentabilidad de este proyecto teniendo en cuenta el precio actual del cobre. Fue así que a fines del ejercicio N° 24 la empresa contratista fue llamada a pagar algunas deudas pendientes (sumadas del cumplimiento del contrato y además tiene pendiente de pago desde el día 27 de mayo de 1999 la suma de US\$ 45.000 para hacer uso de la opción de continuar con las tareas de exploración en el tercer año.
- b) Inverniss Consultants Inc.: CORMINE S.E.P. había firmado una Carta de Intención con esta empresa el 26 de marzo de 1998 por las vetas auríferas y los sectores central y norte del área de reserva "Andacollo" (de unas 22.300 has.)
- Esto derivó en que el día 14 de Octubre de 1998 CORMINE S.E.P. firmó un Contrato de Usufructo para la explotación de las minas del Distrito Minero Andacollo y de Exploración del área de reserva "Andacollo", con la empresa Minera Andacollo Gold S.A. (empresa que constituyó Inverniss Consultants Inc. para operar en Argentina), con la finalidad de reactivar el Proyecto Aurífero de Andacollo.
- Cabe aquí aclarar una serie de trámites previos que debió realizar CORMINE S.E.P. para eliminar impedimentos que había para poder firmar el mencionado Contrato. Así mediante la firma de un convenio entre CORMINE S.E.P., la Provincia (a través de Fiscalía de Estado) y Compañía Minera Andacollo S.R.L. le permitió a CORMINE levantar la hipoteca que había a favor de la Provincia sobre la minas Erica y Sofia y a su vez incorporar al proyecto la planta de beneficio que Compañía Minera Andacollo S.R.L. le devolvió a la Provincia como parte de pago del crédito, que le había otorgado el INDEP. Este convenio fue refrendado mediante el Decreto Provincial N° 3536 98.-
- De igual manera CORMINE S.E.P. realizó las gestiones necesarias para que el proyecto de Minera Andacollo Gold S.A. fuera alcanzado por los beneficios de la ley de Promoción Económica de la Provincia (N° 378).
- Minera Andacollo Gold S.A. comenzó con las tareas de limpieza y rehabilitación de labores en las minas Erica, Sofia y Julia (centrando sus actividades fundamentalmente en estas dos últimas).
- De igual manera en el Parque Huasteco hicieron los trabajos de movimientos de suelo y roca para instalar allí la planta de beneficio que adquirieron en Canadá y que a fines del ejercicio estaban trasladando hacia Andacollo.

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR PÚBLICO EN LA PROVINCIA





CORAMINE S.E.P.



Minera Andacollo Gold S.A. pondrá en marcha la planta de beneficio en el último trimestre del presente año, en tanto que los trabajos de preparación, desarrollo y explotación de las minas Erica, Sofia y Julia comenzaran en el mes de agosto del corriente año.

Antes de concluir con este ítem de los minerales metálicos debe hacerse notar que la disminución de las inversiones en la Provincia, el País y en general en el Altiplano están relacionadas obviamente con la mala boga registrada en las bolsas de todo el mundo y fundamentalmente en la baja del precio de todas las metales, en especial el oro y el cobre. Cabe aclarar que el precio del cobre ha llegado a estar por debajo de los 0,70 centavos de dólar por libra y la Oira Troy de oro por debajo de los 260 dólares.

- 2) En el rubro de los minerales industriales CORAMINE S.E.P. ha continuado realizando trabajos de prospección y exploración tendientes a determinar zonas de posible interés por calizas en los departamentos Zapala, Píemarches y Cautín Ltd.

Asimismo se ha comenzado a preparar proyectos de exploración para minerales industriales (como bentonitas, diatomitas y asfaltitas), los que van a ser presentados ante el FONTAR (Fondo Tecnológico Argentino), junto al INTEDIN (que actúa como Unidad de Vinculación Tecnológica). Estos proyectos se llevarán a cabo en minas propiedad de CORAMINE y de privados. La finalidad de los mismos sería la de incrementar el conocimiento (en cuanto y calidad y cantidad) de estas materias en la Provincia, para así tratar de poner en marcha otros emprendimientos mineros.

- 3) En el tema de las rocas de aplicación se continúa realizando trabajos de extracción de lapas de rocas de tipo pórfido, en las canteras que posee CORAMINE en la zona del arroyo Trahuaco y en cercanías de Villa del Nahueve. Parte de las mismas son procesadas en la guillotina hidráulica marca Stenex instalada a tal efecto en Andacollo. En este tema se está tratando de interesar a algún inversor privado para que ponga en marcha este emprendimiento.

- 4) Asimismo durante la primera mitad del presente ejercicio en el marco del Convenio con la Dirección Provincial de Vialidad se continuó con los trabajos de perforación y voladura de roca en distintas ruas de la Provincia. Así se realizaron trabajos en las ruas provinciales N° 7, 23, 13 y 63. A principios del corriente año estos trabajos se paralizaron (debido a restricciones presupuestarias que afectaron a todas las reparticiones de la Provincia). Fue así como este equipo de trabajo continuó realizando servicios de perforación y voladura a la empresa Minera Andacollo Gold S.A. y a una empresa privada que realizó un canal en Butatón Norte, entre otros temas.

- 5) Como apoyo a pequeños productores mineros Coramine S.E.P. ha continuado realizando informes de Impacto Ambiental producidos por la actividad minera, para que pudieran dar cumplimiento a la Ley Nacional N° 24585.

- 6) Además Coramine como un pequeño aporte para tratar de atacar el problema de la desocupación existente en la Provincia continuo con el dictado de cursos de capacitación laboral para desocupados, tratando de adiestrar a esta gente en el conocimiento de distintas técnicas de trabajo de las diferentes rocas que existen en los alrededores de las localidades donde se dictaron estos cursos. Durante el ejercicio N° 24 se dictaron dos cursos de capacitación, uno en Andacollo y otro en Zapala. Cabe aclarar que estos cursos fueron financiados por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de la Nación.

- 7) Durante el ejercicio que se está comentando Coramine ha seguido colaborando con distintos municipios de la Provincia, tal es el caso por ejemplo de Luncupud, Andacollo y Huinganca. En Andacollo esta colaboración estuvo dada por trabajos que se hicieron en la refacción de la plaza de la localidad, en la que se colocaron adoquines y lapas de rocas tipo pórfido.

RECIBIDO
JUNIO 1985
CORAMINE S.E.P.





PROYECCIONES

Las expectativas de Cormine en el rubro de los minerales metalíferos están decididamente puestas en que finalmente se haga realidad la puesta en producción del Distrito Aurífero Andacollo, en el último trimestre del año en curso, tal como lo tiene pensado la empresa contratista (Minera Andacollo Gold S.A.). Es bueno recordar que este emprendimiento cuando se encuentre en su máximo nivel de productividad empleará en forma directa a unas 150 personas y procesará unas 450 toneladas de mineral por día (esto se espera que suceda durante el próximo ejercicio de Cormine S.E.P.). En cuanto a otros prospectos que posee Cormine (entre ellos "Campuna Mahuida") las perspectivas en estos momentos son de muy tanto optimismo, esperando que pueda repuntar el precio del cobre y del oro y que ésto pueda traer aparejado un nuevo impulso a las inversiones en este rubro en la Provincia.

En el ítem de los minerales industriales Cormine como se comentó anteriormente piensa poner en marcha los distintos proyectos de exploración sobre bentonitas, diatomitas y asfaltos, que serán financiados a través del FONTAR y que están siendo presentados juntos con el INTMIN.

En lo atinente a las rocas de aplicación como se comentó en el ítem 3 Cormine continúa con los esfuerzos tendientes a reducir algún inversor para el emprendimiento de las lojas y adoquines en base a rocas de tipo pórfido

Zapala, septiembre de 1999.


El Directorio


Dr. JORGE DOMÍNGUEZ
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA





CORMINE S.E.P.



SECRETARÍA DE ECONOMÍA

ES COPIA DEL ORIGINAL



DENOMINACIÓN:	
CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUEN - Sociedad del Estado Provincial	
Domicilio Legal	Luis Monti 339 - ZAPALA - NEUQUEN
Domicilio Administrativo	Luis Monti 339 - ZAPALA - NEUQUEN
Actividad Principal:	Minería
Actividades Secundarias:	
INSCRIPCIONES	
Registro Público de Comercio:	Del Estatuto
N° 75 - F° 498/508 - Tomo VII	14 de Agosto de 1.975
	De las Modificatorias
	6 de Agosto de 1.979
	17 de Marzo de 1.982
	17 de Junio de 1.983
	12 de Febrero de 1.996
Dirección General de Personas Jurídicas	N° 309
Fecha de Inscripción del Contrato Social en el R.P.C.	14 de Agosto de 1.975
Fecha de Finalización del Contrato Social.	14 de Agosto de 2.074
Ejercicio Económico N°	24 (veinticuatro)
Iniciado el:	1° de Junio de 1.998
Finalizado el:	31 de Mayo de 1.998
CAPITAL	
COMPOSICIÓN DEL CAPITAL	SUSCRITO INTEGRADO
6730 Certificados Nominales Endosables	\$673.000.00
Valor Nominal, \$ 100 (pesos cien) cada uno	\$673.000.00
Importes en Moneda Constante del 31 de mayo de 1.998	

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN
VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1.999

Ing. *R. Bagnat*
Rolf Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rosst
Susana T. Rosst
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Fo. 168

CP. JORGE DOMARITO
CONTADOR PÚBLICO - PROVINCIA

BOGOTÁ, D.C. 1999

DR. JORGE DONATO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL



CORMINE S.E.P.



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el Ejercicio Finalizado el 31 mayo de 1999

En Pesos					
ACTIVO			PASIVO		
	al 31/05/1999	al 31/05/1998		al 31/05/1999	al 31/05/1998
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	16,971.12	69,444.97	Deudas Comerciales (Nota 2.4)	4,852.04	35.90
Inversiones (Nota 1.2.1 - Anexo I)	14,043.80	104,990.43	Otras Cuentas por Pagar (Nota 2.5)	34,928.19	12,502.00
Cuentas por Cobrar por Servicios (Nota 2.2)	177,243.25	227,854.46	Deudas Sociales (Nota 2.6)	24,496.89	24,483.31
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 2.3)	292,372.02	201,831.95	Previsiones (Nota 2.7)	170,000.00	0.00
Total del Activo Corriente:	500,630.19	604,121.81	Total del Pasivo Corriente:	234,077.12	37,021.21
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones (Nota 1.2.1 - Anexo I)	24,562.67	6,909.07	No existe	0.00	0.00
Bienes de Uso (Nota 1.2.2 - Anexo II)	3,805,369.00	3,778,323.69	Total del Pasivo No Corriente:	0.00	0.00
Total del Activo No Corriente:	3,829,931.67	3,785,232.76	TOTAL DEL PASIVO	234,077.12	37,021.21
TOTAL DEL ACTIVO	4,330,561.86	4,389,354.57	PATRIMONIO NETO		
			S/Estado Respectivo	4,096,484.74	4,350,333.36
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	4,330,561.86	4,387,354.57

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN. VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1999

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. Fo 168

Dr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Susana T. Roest
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T. V - Fo. 168

Ing. Renato Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

ESTADO DE RESULTADOS

En Pesos Por el ejercicio finalizado al 31 de mayo de 1999
al 31-05-1999 al 31-05-1998

VENTAS		
Ventas de Minerales:	1,984.22	0.00
Ventas de Servicios:	111,487.80	0.00
COSTOS DE VENTAS		
de Minerales: (Anexos IV-V)	(28,033.05)	0.00
de Servicios: (Anexo V)	(94,741.32)	0.00
RESULTADO BRUTO:	(9,312.55)	0.00
GASTOS (Anexo VI)		
de Administración:	(358,255.88)	(385,388.97)
de Comercialización:	(381,538.73)	(138,158.11)
de Exploración:	(94,724.36)	(105,626.18)
Diccionario Cursos de Capacitación:	(47,245.05)	(28,576.08)
de Equipo Perforación:	0.00	(39,542.54)
OTROS INGRESOS:	106,387.33	313,291.71
OTROS EGRESOS:	(19,353.76)	(17,414.14)
Resultados Financieros y por Tenencia	(2,591.45)	19,915.28
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(816,835.26)	(381,509.03)

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1999



CORMINE S.E.P.



Dr. JORGE BONALITO
F. VICARIA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO									
En Pesos		Por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1.999							
RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				GANANCIAS RESERVADAS		Resultados No Asignados	TOTALES	
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes No Capitalizados	Total	Reserva Legal	Total		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Saldo al Inicio del Ejercicio	673,000.00	4,027,636.88	1,110,754.09	5,811,390.97	0.00	0.00	(1,461,057.61)	4,350,333.36	4,147,712.39
Modificación de Saldo (Nota 3)							(3,181.88)	(3,181.88)	(1,870.00)
Saldo Modificado al Inicio	673,000.00	4,027,636.88	1,110,754.09	5,811,390.97	0.00	0.00	(1,464,239.49)	4,347,151.48	4,145,842.39
Absorción de Resultados a/cta de Asamblea N° 47 del 30/09/1998			(381,509.03)	(381,509.03)			381,509.03		
Aportes No Capitalizados			565,968.52	565,968.52				565,968.52	586,000.00
Pérdida del Ejercicio según el Estado de Resultados							(816,635.26)	(816,635.26)	(381,509.03)
TOTALES	673,000.00	4,027,636.88	1,295,213.58	5,995,850.46	0.00	0.00	(1,899,365.72)	4,096,484.74	4,350,333.36

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables.
FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN. VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1.999

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T° V - Fo. 168



CORMINE S.E.P.



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS		
Por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999		
En Pesos	al 31-05-1998	al 31-05-1999
VARIACIÓN DE LOS FONDOS		
Fondos al Inicio del Ejercicio.	59,444.97	36,934.11
Modificación de Ejercicios Anteriores:	(3,030.23)	0.00
Fondos Modificados al Inicio del Ejercicio:	60,414.74	36,934.11
Aumento de los fondos.	0.00	32,510.88
Disminución de los fondos:	49,443.62	0.00
Fondos al Cierre del Ejercicio	16,971.12	59,444.97
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Pérdida Ordinaria:	(816,835.25)	(381,508.03)
Mas: Partidas que no representan erogaciones de fondos.	67,648.27	46,384.67
Menos: Partidas que no representan orígenes de fondos:	(3,325.08)	(2,269.75)
Fondos aplicados a las operaciones:	(752,312.07)	(337,394.11)
Aportes de capital:	565,088.52	586,000.00
Nuevas deudas a corto plazo:	187,055.91	5,022.74
Disminución de inversiones:	73,293.03	0.00
Total de Orígenes de Fondos	84,005.39	253,628.63
APLICACIÓN DE FONDOS		
Pagos por adquisición de bienes de uso:	(93,520.15)	(64,890.74)
Incremento de inversiones:	0.00	(36,497.74)
Incremento cuantías a cobrar:	(39,928.96)	(119,729.29)
Total de Aplicaciones de Fondos:	(133,449.01)	(221,117.77)
Aumento de los fondos:	0.00	32,510.88
Disminución de los fondos:	49,443.62	0.00

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a V forman parte integrante de los Estados Contables
FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN, VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1999

R. Bognat
Ing. Ronaldo Bognat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Susana T. Rossi
Centador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N.T.V. - Fo. 168

Dr. JORGE BOUQUETO
CONTADOR PÚBLICO N.º 1.ª V. JUZGA



CORMINE S.E.P.



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 1.999

1 Normas Contables

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

1.1. Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados en moneda constante

En el presente ejercicio se continuó con el criterio adoptado en el ejercicio N° 22, que consiste en la no aplicación de la R.T. N° 6 de la F.A.C.P.C.E., atento a que su efecto no es significativo, teniendo en cuenta lo dispuesto por la Resolución N° 140/96 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Resolución N° 231/96 del C.P.C.E.N., como consecuencia que la variación anual del I.P.I.M. Nivel General es menor al límite establecido por esa norma para considerar obligatoria la aplicación del ajuste integral por inflación. En lo respectivo a criterios de valuación se han aplicado las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 10 y 12 de la F.A.C.P.C.E. Dichos Estados Contables se presentan en forma comparativa con los de igual período del ejercicio anterior.

Para la exposición se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas mediante Resolución N° 120 del C.P.C.E.N. Con referencia al Estado de Resultados se adoptó la alternativa "B" de la Resolución Técnica N° 9, la 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

1.2 Criterios de Valuación

1.2.1 Inversiones Corrientes

Representa un certificado de depósito a plazo fijo emitido por el Banco de la Nación Argentina, Sucursal Zapala, y se ha valuado a valor nominal, más los intereses devengados a la fecha de cierre.

Inversiones No Corrientes

La inversión efectuada en la Cooperativa de Provisión de Energía Eléctrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda. ha sido valuada a su valor nominal atento que la misma no es significativa en relación con el patrimonio Neto de la emisora. La tenencia de acciones de Hidrocarburos del Neuquén S.A. ha sido valuada a su Valor Patrimonial Proporcional según lo establecido por el inciso B 3.11, segunda parte, de la Resolución Técnica N° 10 de la F.A.C.P.C.E.

1.2.2. Bienes de Uso:

Han sido valuados al costo original reexpresado al cierre del ejercicio N° 21 menos la amortización acumulada. Para el cálculo de la amortización se ha seguido el método de línea recta. El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor corriente en plaza.

En lo que respecta a los yacimientos se ha optado por mantener los valores contables del ejercicio anterior en razón de no haberse realizado ningún tipo de trabajos de exploración durante el presente ejercicio que pudieran haber variado las cifras de reservas de los yacimientos "Erica" y "Sofía". La diferencia entre el valor actual y el valor total de la cuenta "Yacimientos" corresponde a otras minas propiedad de la sociedad sobre las cuales aún no se ha podido llevar a cabo un relevé técnico debido a que las mismas no tienen un cúmulo importante de labores exploratorias, estudios metalúrgicos y mineralógicos que permitan hacer de los elementos de juicio necesarios para tal fin. En el presente ejercicio se levantó la hipótesis que pesaba sobre dichos yacimientos a favor del Fondo de Desarrollo Provincial.

Firmado al solo efecto de su identificación
Ver mi informe de fecha 3 de septiembre de 1.999

R. Bagriat
Ing. Rinaldo Bagriat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Fo. 168

CP. JORGE ZONARATO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



CORMINE S.A.P.



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 1999

1 2.2 Créditos y Deudas

Han sido valuados a valores nominales.

2 Composición de los Principales Rubros

2.1 Caja y Bancos:

31/05/1999

31/05/1998

El saldo de éste rubro se compone por los saldos de las siguientes cuentas, expresadas a su valor nominal.

Caja de Gerencia	500,00	500,00
Caja de Administración	200,00	200,00
Caja Compra Combustibles	200,00	200,00
Caja Prospección Minera	0,00	400,00
Caja Departamento Técnico	400,00	400,00
Caja División Voladuras	1 000,00	500,00
Banco Nación Arg. caja ahorro N° 1273517	449,49	28 303,18
Bco. Pcia. Nqn. c.c. N° 7382/1 embargado	5.983,39	5.983,39
Banco Pcia. del Neuquén c/c de N° 7382/1	<u>8.238,24</u>	<u>32.958,40</u>

TOTAL:

16.971,12

69.444,97

2.2 Cuentas por Cobrar por Servicios

31/05/1999

31/05/1998

El saldo de éste rubro se compone por los saldos de las siguientes cuentas, expresadas a su valor nominal

Compañía Minera Andacollo S.R.L.	237 443,08	271 068,08
Secretaría Empleo y Capacitación Laboral	37.700,00	11 000,00
Minera Andacollo Gold S.A	10.886,80	
Dirección Provincial de Vialidad	6.866,91	
Deudores Menores	3.268,00	

Menos:

Provisión para deudores incobrables (Anexo III)

(118 721,54)

(54.213,62)

TOTAL:

177.243,26

227.854,46

El importe correspondiente a C. M. Andacollo S.R.L. se encuentra vencido al cierre del ejercicio El saldo del rubro tiene vencimiento en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio

2.3 Otras Cuentas por Cobrar.

31/05/1999

31/05/1998

El rubro está valuado a valor nominal y estaba compuesto al cierre según el siguiente detalle.

a) Cuentas por Cobrar cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio		
Gobierno Pcia. del Neuquén - Capital a Integrar	179.522,84	89.200,00
D.G.I. V.A. Crédito Fiscal	95.319,43	95.786,89
D.G.I. Relaciones I.V.A	8.487,73	8.972,10
Adelantos de Sueldos	1.600,00	
Fondos a Rendir	930,00	930,00
Alquileres Pagados por Adelantado	<u>0,00</u>	<u>572,73</u>
Sub - total	<u>285.860,00</u>	<u>195.460,72</u>

Firmado al solo efecto de su identificación,
Ver mi Informe de fecha 3 de septiembre de 1 999Ing. Rosalinda Esgnat
Presidencia
CORMINE S.A.P.Susana T. Rosal
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T° V - Fo. 168Dr. JOSÉ DOMATOTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 1999

b) Cuentas por Cobrar cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio

D.G.I Retenciones Ganancias	140,79	362,27
Anticipos de impuestos	5.371,23	6.008,96
Sub - total:	<u>5.512,02</u>	<u>6.371,23</u>
TOTAL:	<u>292.372,02</u>	<u>201.831,95</u>

2.4 Deudas Comerciales

El rubro está valuado a valor nominal, estando compuesto de deudas con proveedores sin documentar cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

2.5. Otras Cuentas por Pagar

El rubro está valuado a valor nominal, estando compuesto de deudas cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio

Gastos a Pagar	4.000,00	3.700,00
Seguros a Pagar	1.538,28	1.702,00
Honorarios a Pagar	<u>29.389,93</u>	<u>7.100,00</u>
TOTAL:	<u>34.928,18</u>	<u>12.502,00</u>

2.6. Remuneraciones y Cargas Sociales:

El rubro está valuado a valor nominal, estando compuesto de deudas cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

Sueldos a Pagar	19.304,00	19.230,25
Instituto de Seguridad Social del Neuquén	4.849,62	4.504,54
Unión Personal Civil de la Nación		15,18
Asociación A.R.T. S.A.	147,16	436,26
Rentas Generales de la Provincia	118,80	130,00
La Buenos Aires New York Life Seguros	18,79	112,27
D.G.I. Ret. Imp. a las Cajas s/sueldos	260,52	
Asoc. Trib. Del Estado cuota sindical		- 54,81
Embargos Judiciales		
TOTAL:	<u>24.486,89</u>	<u>24.483,31</u>

2.7. Provisiones

El rubro está compuesto por una Provisión para Juicios que se constituye de acuerdo a lo informado por los asesores legales. Los egresos están previstos para el tercer y cuarto trimestre posteriores al cierre del ejercicio.

Firmado al solo efecto de su identificación
Ver mi informe de fecha 3 de septiembre de 1999

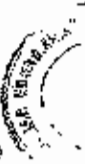
Dr. JORGE BORTOLU
GOBIERNO DE LA PROVINCIA

Ing. Ricardo Baguat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Fo. 168



CORMINE S.E.P.



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

3 Modificación de Resultados de Ejercicios Anteriores.

31/05/1999

31/05/1998

Al 31 de mayo de 1.999

Se registra según lo establecido por el inc. a) de la norma B 2 9, segunda parte, de la Resolución Técnica N° 10 de la F.A.C.P.C.E. y el saldo está compuesto de la siguiente manera

- Factura Diario "Clarín" por publicación realizada en el año 1 992, pendiente de pago al inicio del ejercicio: (1.870,00)
- Aportes patronales abonados al I.S.S.N. correspondientes a los períodos 12/95 al 05/98 que no fueron devengados oportunamente: (3.030,23)
- Corrección de la imputación de un gasto realizado en el ejercicio anterior: (151,65)

TOTAL: (3.181,88) (1.870,00)

4. Contingencias

Según lo informado por los asesores legales, de las demandas existentes al inicio del ejercicio por un millón ochocientos cuarenta mil pesos (\$ 1.840.000), se han producido sentencias favorables para la sociedad en algunas de ellas. Por ello las demandas contra la sociedad al cierre del ejercicio erogarían en el caso mas desfavorable un perjuicio para la sociedad aproximado a los ochocientos mil pesos (\$ 800.000). Según dicho Informe en el próximo ejercicio la sociedad debería afrontar probablemente por el pago de juicios una suma igual a la provisión constituida en el presente ejercicio, tal lo informado en la nota 2 7.

Según el acuerdo suscito entre CORMINE S.E.P. y el Fondo de Desarrollo Provincial (FONDEP), la sociedad se comprometió a abonar a este el 50% de la regalía que reciba de la puesta en producción de las minas Erica y Sofia hasta un monto aproximado de seiscientos sesenta y tres mil dólares estadounidenses (US\$ 563.000), como contrapartida de ello CORMINE S.E.P. obtuvo la libre disponibilidad de la planta de tratamiento de oro que C. M. Andacollo S.R.L. le había devuelto al FONDEP en parte de pago de su deuda, y el levantamiento de la hipoteca que pesaba sobre las minas Erica y Sofia por un valor de seiscientos dieciséis mil quinientos dólares estadounidenses (US\$ 616.500).

Firmado al solo efecto de su identificación
Ver mi Informe de fecha 3 de septiembre de 1 999

Ing. Roraido Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Centrado Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T. y. - Fo 168

Sr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA



CORMINE S.E.P.



Dr. JORGE DONAIUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA



ESTADO FINANCIERO
ANEXO I

Anexo I

INVERSIONES

En Pesos

Correspondientes al Ejercicio Finalizado al 31 de mayo de 1.999

INFORMACION SOBRE EL ENTE EMISOR

CONCEPTO	Clase	Valor Nominal	Valor Patrimonial Proporcional	Valor en Libros	Valor Registrado al 31/05/1998	Actividad	ULTIMO EJERCICIO		
							Capital Social	Resultados del Ejercicio	Patrimonio Neto al Cierre
CORRIENTES CERTIFICADOS DE PLAZO FIJO -Cen. N° 8827330 Citibank N.A. -Cert. N° 6168468 Bco. Nación Arg.	Pesos Pesos	14,083.80		14,083.80	104,990.43				
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES		14,083.80	0.00	14,083.80	104,990.43				
NO CORRIENTES ACCIONES -Cooperativa de Provisión de Energía Eléctrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda. -Hidrocarburos del Neuquén S.A.		0.01 24,665.00		0.01 24,662.66	0.01 6,909.06	Energía Hidrocarburos			
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES		24,665.01	24,662.66	24,662.67	6,909.07				

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1.999

Ing. Ronaldo Baguet
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T° V - Fo. 168



CORMINE S.E.P.



GOBIERNO DE LA PROVINCIA
GOBIERNO DE TUCUMÁN



BIENES DE USO											Anexo II
En Pesos											Ejercicio Finalizado del 31 de mayo de 1.999
RUBROS	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones por Ventas y Bajas	Valor al Cierre del Ejercicio	AMORTIZACIONES					Valores Residuales al Cierre	
					Acumuladas al Inicio del Ejercicio	Transferencias	Bajas	del Ejercicio			Acumuladas al Cierre del Ejercicio
								%	Importe		
Yacimientos	3,536,628.55			3,536,628.55	0.00			0	0.00	0.00	3,536,628.55
Terrenos	16,908.24			16,908.24	0.00			0	0.00	0.00	16,908.24
Edificios	87,365.55	10,800.00		98,165.55	30,277.21			2	1,963.32	32,240.53	65,925.02
Ampliación Edificios	7,746.97			7,746.97	1,788.28			2	154.93	1,924.19	5,822.78
Rodados	147,616.27	52,627.59	5,702.20	194,543.66	92,307.41		2,280.68	20	38,906.74	128,935.27	65,608.39
Maquinarias y Equipos	82,480.62	24,648.10		107,128.72	15,577.66			10	12,994.87	28,572.53	78,551.19
Instalaciones	6,375.73	520.00		6,895.73	3,232.63			10	473.15	3,705.78	3,189.95
Instrumentos de Precision	2,968.00			2,968.00	1,631.86			10	212.94	1,844.60	1,123.40
Muebles y Útiles	63,639.15	2,075.20	1,784.21	63,930.14	35,936.05		988.22	10	4,180.57	39,116.40	24,811.74
Herramientas	3,200.34	1,874.26		5,074.60	577.98			10	507.47	1,085.45	3,989.15
Licencias de Software	3,377.67	980.00		4,357.67	675.54			20	671.54	1,547.08	2,810.59
TOTALES	3,958,309.09	93,520.15	7,486.41	4,044,342.83	181,985.40	0.00	3,279.10		60,267.53	238,973.83	3,805,369.00

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1.999

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Pá. 168



ORIGINAL



CORMINE S.E.P.



Dr. JORGE BOGNAUTO
CONTADOR PÚBLICO EN LA PROVINCIA



PREVISIONES					Anexo III
En Pesos					Ejercicio Finalizado del 31 de mayo de 1.999
RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL FINALIZAR EL EJERCICIO	
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión para Deudores Incobrables	54,213.52	64,507.92	0.00	118,721.54	
TOTALES	54,213.52	64,507.92	0.00	118,721.54	
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Prevision para juicios	0.00	170,000.00	0.00	170,000.00	
TOTALES	0.00	170,000.00	0.00	170,000.00	

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION. VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1.999

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. - TV - Fo. 168





CORMINE S.A.P.



COSTO DE VENTAS			ANEXO IV
Ejercicio Finalizado del 31 de mayo de 1999			
En Pesos			
COSTO DE MINERALES			
	al 31-05-1999	al 31-05-1998	
Existencias al inicio del Ejercicio.	0.00	0.00	0.00
Compras del Ejercicio	0.00	0.00	0.00
Gastos del Ejercicio:	28,033.05		0.00
Existencia Final del Ejercicio	0.00		0.00
Costo de Minerales Vendidos:	28,033.05		0.00

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1999

Dr. JORGE DONALDO
TACER CALLE DE LA PROVINCIA

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T° V - Fo. 188



CORMINE S.E.P.

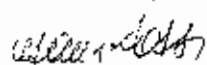


GOBIERNO DE SANTA CRUZ DE LA SIERRA
GOVERNMENT OF SANTA CRUZ DE LA SIERRA

COSTOS Y GASTOS								Anexo V
En Pesos								Correspondientes al Ejercicio Finalizado el 31 de mayo de 1999 (del ejercicio comprendido entre el 01/08/1998 y el 31/05/1999)
Rubros	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Exploración	Gastos Dictado Cursos de Capacitación	Costo Equipo Perforación y Voladuras	Costo de Producción Minerales	TOTAL	Registrado al 31/05/1998
Amortizaciones		52,912.47			5,180.00	2,175.06	60,267.53	45,984.82
Aportes Leyes Sociales	22,923.22		5,357.89	2,612.08	4,848.69	2,290.69	38,032.37	32,575.13
Agua, Luz, Gas y Teléfono	15,371.27		1,556.09	836.98	187.03	209.58	18,172.95	19,542.17
Alquileres	4,380.00		150.00				4,530.00	8,378.41
Análisis de Muestras		800.00	396.40				1,196.40	0.00
Artículos de Limpieza	317.42						317.42	366.09
Canones Mineros		20,340.00					20,340.00	13,364.00
Combustibles y Lubricantes	14,973.56	260.11	3,812.79	2,512.46	11,436.49	890.02	33,885.43	27,769.20
Construcción Polvorín					372.65		372.65	2,112.22
Construcciones Vanas			463.22				463.22	1,073.52
Cursos de Capacitación	1,970.00						1,970.00	540.00
Deudores Incobrables		64,507.92					64,507.92	7,531.62
Diferencias de Pago		4.92					4.92	7.53
Explosivos					14,997.35		14,997.35	0.00
Fletes, Cargas y Descargas		1,470.00	71.50	22.50			1,564.00	0.00
Fotocopias de Planos e Informes		737.88					737.88	2,378.09
Franqueros y Encomiendas	1,316.27						1,316.27	2,150.75
Gamma y Rengenos	1,954.38		404.40	90.90	1,959.09		4,418.77	5,239.78
Gastos de Equipamiento	121.20		271.83	3,997.35	80.00		4,470.38	11,004.72
Gastos Bancarios	791.79						791.79	878.86
SUB-TOTALES	64,129.11	141,033.40	12,485.92	10,072.27	39,071.30	5,565.35	272,367.35	180,895.01

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1999


Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.


Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Po. 188





CORMINE S.E.P.



Dr. JORGE DONATO
Contralor General de la Provincia

COSTOS Y GASTOS								Anexo V (Continuación)
Correspondientes al Ejercicio Finalizado el 31 de mayo de 1999 (del ejercicio comprendido entre el 01/05/1998 y el 31/05/1999)								
En Pesos								
Rubros	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos de Exploración	Gastos de Dictado Cursos de Capacitación	Costo Equipo Perforación y Voladuras	Costo de Producción Minerales	TOTAL	Registrado al 31/05/1998
Transporte	64,129.11	141,033.40	12,485.92	10,072.27	39,071.30	5,585.35	272,357.35	180,885.01
Herramientas Menores				482.54	1,464.62		1,947.16	1,545.79
Honorarios Profesionales	59,401.15	4,200.00	35,551.90	14,100.00			113,253.05	92,485.32
Impuestos, Tasas y Sellados		7,442.31					7,442.31	4,379.12
Insultos de Computación	3,816.65						3,816.65	5,061.91
Juicios y Convenios Extra-Judiciales		197,273.06					197,273.06	0.00
Mantenimiento Edificios		2,416.05					2,416.05	5,484.27
Mantenimiento Maquinarias y Equipos				82.20	8,825.65	26.82	8,794.67	23,731.50
Mantenimiento Rodados		30,840.87	2,187.60	1,581.42	2,545.15	109.37	37,274.41	29,587.75
Mantenimiento Otros Bienes de Uso		493.86					493.86	1,439.58
Materiales de Uso General		725.13			86.79		811.91	1,064.96
Movilidad y Estadías	8,037.89	1,654.46	1,501.39	546.32	2,433.66		14,173.52	28,438.00
Papetería y Útiles de Oficina	1,995.78	87.21					2,082.99	2,323.83
Publicación de Edictos		2,770.00					2,770.00	2,395.00
Publicidad y Propaganda	7,105.40						7,105.40	5,924.62
Remuneración Directores y Síndico	41,733.50						41,733.50	35,000.00
Ropa de Trabajo					642.53		642.53	0.00
Seguros		2,603.38		500.42			3,103.80	4,726.21
Servicios Contratados	3,500.00		210.00			3,600.00	7,310.00	11,406.64
Sueldos	168,406.40		42,787.55	19,783.10	39,898.41	18,731.51	289,606.97	260,201.37
Suscripciones	130.00						130.00	130.00
TOTALES	358,255.69	391,539.73	94,724.36	47,245.05	94,741.32	26,033.05	1,014,539.20	697,301.86

FIRMADO AL SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION VER MI INFORME DE FECHA 3 DE SEPTIEMBRE DE 1,999

Ing. Ronaldo Bagnat
Presidente
CORMINE S.E.P.

Susana T. Rossi
Contralor Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. T.V. - Fo 168

Susana T. Rossi
Contadora Pública Nacional

INFORME DEL AUDITOR

Señores:

Presidente y Directores de
"CORMINE" S.E.P.

Luis Monti N° 339

ZAPALA - (Prov. de Neuquén)

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico N° 24 (veinticuatro) finalizado el 31 de mayo de 1999 pertenecientes a la CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN, Sociedad del Estado Provincial, que se detallan en el apartado siguiente.

A. ESTADOS AUDITADOS.

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 1999.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 1999.
4. Estado de Origen y Aplicación de Fondos del ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999
5. Notas 1 a 4 y Cuadros Anexos I a V correspondientes al ejercicio finalizado el 31 mayo de 1999.

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en el apartado anterior, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información. 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.

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La Sociedad presenta sus Estados Contables en moneda constante, de acuerdo con lo requerido por el artículo 62 de la Ley N° 22.903 y siguiendo la metodología establecida por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 10 y 12 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, adoptadas por Resoluciones 120, 186, 218 y 237 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén

D. DICTAMEN.

En mi opinión, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente con el ejercicio anterior, y sujeto a la posibilidad de determinar el grado de probabilidad de ocurrencia de las contingencias no provisionadas descriptas en la nota 4; los Estados Contables mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de "CORMINE" S.E.P. al 31 de mayo de 1999, los resultados de sus operaciones, las variaciones de fondos y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR P. DE LA PROVINCIA

Susana T. Rossi

Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E.N. 1° V - P° 168



Susana T. Rossi
Contadora Pública Nacional

INFORME DEL AUDITOR

E INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES.

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes, informo que

1. Los Estados Contables surgen de registros de contabilidad llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Leyes N° 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al 31 de mayo de 1.999, la deuda devengada a favor del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, que surge de los registros contables, asciende a la suma de pesos: cuatro mil seiscientos cuarenta y nueve con 62/100 (\$ 4.649,62), no siendo exigible a la fecha antes mencionada.

ZAPALA (Nqn.), 3 de septiembre de 1.999.-

Susana T. Rossi
Susana T. Rossi
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Sur
CIPCE N° V - P° 168

CERTIFICADO DE
VERIFICACIÓN
NOMBRE: SUSANA T. ROSSI
CIPCE N° V - P° 168
FOLIO 168
FECHA: 30 SEPTIEMBRE 1999

LEY 571

Dr. JOSÉ BONALITO
GOBIERNO DE LA PROVINCIA



Señores Accionistas de
"CORMINE" S.E.P.
Luis Monti N° 339
ZAPALA (Prov. del Neuquén)

Me dirijo a ustedes, a efectos de informar sobre la tarea realizada en cumplimiento de mi mandato, de lo dispuesto por el artículo 294 de la ley 19550 de Sociedades Comerciales y de las disposiciones emanadas del Estatuto de la Sociedad. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen que he realizado de 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el apartado B

A DOCUMENTACION EXAMINADA.

- 1). Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 1999
- 2). Estado de Resultados del ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999.
- 3). Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 1999.
- 4). Estado de Origen y Aplicación de Fondos del ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999
- 5). Notas 1 a 4 y Cuadros Anexos I a V correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999.
- 6). Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999.
- 7). Inventario al 31 de mayo de 1999.

B ALCANCE DEL EXAMEN.

En ejercicio de control de legalidad que me compete, de los actos decididos por órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, he examinado los documentos detallados en los ítems. 1 a 6 del punto A. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems. 1 a 4 me he basado fundamentalmente en el trabajo realizado por la auditora externa quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio finalizado el 31 de mayo de 1999 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias

C. DICTAMEN

1). En mi opinión y basándome en el informe que emitió la auditora externa de fecha 3 de septiembre de 1.999, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Cormine S.E.P. al 31 de mayo de 1.999, los resultados de sus operaciones, las variaciones de fondos y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, cumpliendo con las normas legales y estatutarias vigentes.

2) No tengo observaciones que formular en relación al Inventario y a la Memoria del Directorio.

ZAPALA (Nqn), 6 de septiembre de 1.999 .-

Dr. Jorge Fernández Menéndez
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Dr. Jorge Fernández Menéndez

Abogado

Nat 17-1-1960

Col. Abogados de Zapala

Buñuelo (Mendoza)



CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.

EJERCICIO 1999

Corfone S.A.
Corporación
Forestal Nequimesco

MEMORIA

Y
ESTADOS CONTABLES

correspondientes al ejercicio finalizado
el 30 de noviembre de 1.999,
comparativos con el ejercicio anterior



MEMORIA 1999

INTRODUCCION

Quienes hace 25 años tuvieron la idea, la tomaron y la pusieron en marcha, deben sentirse satisfechos por los resultados alcanzados. **CORFONE S.A. es hoy un proyecto hecho realidad.**

En este nuevo aniversario de CORFONE S.A., se presenta el gran desafío de enfrentar una nueva etapa que comienza

CORFONE S.A. debe fortalecer las tareas silvícolas de sus bosques que se acercan a la cosecha final, y comenzar a generar planes y programas tendientes a lograr el autofinanciamiento.

La planificación estratégica debe ser la base del desarrollo futuro de la empresa forestal más grande de la Patagonia.

El apoyo del Estado Provincial, los convenios firmados con las empresas petroleras y el hecho de que las plantaciones más antiguas se acerquen a la madurez, hacen pensar que los nuevos objetivos se pueden cumplir.

Pasaremos revista brevemente a las principales acciones llevadas a cabo en cada unidad productiva que integra la Empresa.

A. VIVEROS

A. 1. VIVERO JUNIN DE LOS ANDES

Es con seguridad el vivero más grande de la Patagonia. La incorporación tecnológica aplicada al ciclo productivo en los últimos años está dando sus frutos en la calidad de las plantas colocadas en el campo, elevando los porcentajes de prendimiento al 80 %, lo que ocasiona en algunos casos evitar la reposición, con la consiguiente disminución de costos.

Paralelamente a esto, se sigue trabajando en todos aquellos aspectos relacionados con la mejora genética, acondicionamiento de la semilla procesada, acondicionamiento y transporte de plantas, tendiente a lograr porcentajes de prendimiento altos, independientemente de las condiciones climáticas del año.

La cantidad de plantas en condiciones de salir a campo asciende a 4.000.000 de plantas por año, cifra que se mantendrá para la próxima temporada y para lo cual se sembraron 700 Kg. de semilla de cosecha propia.

Se continúa con el perfeccionamiento del sistema de riego, para lo cual se realizó un estudio pormenorizado de las modificaciones a introducir, con el objetivo de mejorar la eficiencia del mismo.

Dr. JOSÉ P. BUSTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

MEMORIA 1999

Se cosecharon y procesaron 1200 kg. de semilla propia, con un excedente para la venta de 500 Kg.. Todo el proceso de cosecha y producción de plantines está en proceso de certificación en INASE.

A.2. VIVERO LAS OVEJAS

Este vivero de cría posee en la actualidad 1.200.000 plantas repicadas de distintas edades, estimándose que habrá 700 000 plantas en condiciones de salir a campo en la temporada 2000.

Se continuó con la realización de abonos verdes con el fin de mejorar las condiciones físicas de algunos sectores que serán destinados a rotación en 1999. En la presente temporada se repicaron 400.000 plantas provenientes del vivero Junín de los Andes.

A.3. VIVERO FORTIN DE LA PIEDRA

Este vivero posee en la actualidad 30000 barbados 2R/1T, en condiciones de salir a campo en la temporada 2000, que serán destinados a la forestación de la superficie remanente del campo, quedando un excedente para la venta.

B. PLANTACIONES

B.1 ZONA NORTE

• CAMPO LOS LLANOS

Se midieron las parcelas instaladas con cuyos datos se confeccionó el revalúo forestal 1999.

Por intermedio de personal de la Dirección de Bosques Provincial se dictó un curso de prevención de incendios destinado al personal estable de la Empresa en zona norte, tomando como base de operaciones este establecimiento. Se realizó la limpieza de todos los cortafuegos de mayor riesgo del campo, y el reacondicionamiento de los caminos principales y secundarios. Se realizaron tareas de control y vigilancia.

• CAMPO NAHUEVE

Se comenzó con las tareas de poda en aquellos rodales con un DAP de 10 o 12 cm, totalizando 80 has, con el objetivo de obtener madera libre de nudos. Las mismas fueron hechas con personal del Programa "Forestar".

Se realizó la limpieza de todos los cortafuegos de mayor riesgo del campo, labor que no se realizaba desde que se desarrolló el campo, como así también el reacondicionamiento de los caminos principales. Se realizaron Tareas de control y vigilancia.

Dr. JORGE BENJAMIN
CONTADOR EN LA PROVINCIA

MEMORIA 1999

• CAMPO ARROYO BODEGA

Las medidas de control de liebres y conejos establecidas la temporada pasada, no dieron los resultados esperados en los rodales 6 y 7, por lo que su densidad se vio afectada. El resto del campo se encuentra en densidad adecuada con crecimientos buenos para la calidad forestal del campo. Se realizaron tareas de control y mantenimiento de alambrados.

• CAMPO LAS OVEJAS

Se limitaron las actividades a control y mantenimiento de los alambrados.

B.2. ZONA CENTRO

• CAMPO LITRAN

Se completó el establecimiento de parcelas permanentes en los rodales que por su diámetro ya permiten la toma de datos. Se estableció una parcela demostrativa de raleo temprano a desecho esperando comenzar su evaluación en la siguiente temporada.

Se continúa con las tareas de poda de formación, control y vigilancia.

• CAMPO QUILLEN

Este año no se realizó el operativo anual de extracción de leña por cuestiones climáticas.

Un aspecto importante para este campo es que se terminó a trabajar junto con CIEFAP y GTZ en un anteproyecto de usos alternativos, apuntando fundamentalmente al ecoturismo de manera de preservar el bosque nativo (Araucaria y Lengua), que permita la búsqueda de alternativas de autofinanciamiento para esta unidad productiva.

Se confeccionó el revalúo forestal de este predio con los datos tomados de las parcelas de medición permanentes.

Las actividades de poda totalizaron 15 días en el presente año.

Se realizaron tareas de control y vigilancia.

• CAMPO ABRA ANCHA

La actividad central del campo se basó en el raleo y poda de los rodales más antiguos, que abastecen de madera al aserradero y planta impregnadora. Los resultados operativos mejorarán el próximo año, ya que se comenzaron las gestiones para adquirir los elementos necesarios para bajar la madera raleada que es lo que limita la producción en la actualidad.

La cosecha de semilla se centró en el rodal semillero y se obtuvo el 30 % de la semilla cosechada total. Se instalaron en la parte superior del campo 2 tanques

MEMORIA 1999

australianos con el fin de que actúen como reservorio de agua para el control de incendios y se limpió el ojo de agua que abastece a los mismos

• ASERRADERO ABRA ANCHA

Teniendo como limitante de la producción la bajada de la madera desde el monte el aserradero produjo un 50 al 60 % de lo que permite la capacidad instalada. No obstante se atendió sin inconvenientes los pedidos efectuados por las empresas regionales Expofrut S.A. y Moño Azul S.A. Se está trabajando en la evaluación de los productos que se pueden obtener, independientemente de los facos para palets que poseen un mercado seguro, con el objeto de incorporar mayor valor agregado a la madera aserrada.

• PLANTA IMPREGNADORA

La planta impregnadora produjo 6.052 postes vendiendo. De esa producción, el 92% fue vendido, logrando incrementar tres veces la actividad respecto del ejercicio anterior.

Se comenzó a estudiar la alternativa de trasladar la planta impregnadora a la localidad de Junín de los Andes para solucionar el problema de la falta de secado de los postes.

• CAMPO PULMARI (RELEN Y RELEN CHICO)

Se realizó un recuento de las primeras plantaciones efectuadas en el año 1993, con el objeto de establecer criterios de manejo para cada rodal en particular. Las tareas se limitaron al control y mantenimiento.

• CAMPO PASO DEL ARCO

Se concluyó de forestar este campo que entró en la operatoria de venta a la Petrolera Argentina San Jorge.

Se realizó la mensura del mismo para comenzar con los trámites de escrituración y transferencia del dominio.

Se realizó la certificación por parte de SAGPyA de las primeras 700 ha plantadas, con un promedio de prendimiento del 93 %.

B.3. ZONA SUR

• CAMPO JUNIN

Como actividad importante en este campo se realizó la limpieza de los cortafuegos por el peligro de incendios de la presente temporada y se mantienen transitables los caminos de circulación interna por el mismo motivo.



Dr. Jorge E. Donalito
CONTADOR EN LA CIUDAD DE LA PROVINCIA

MEMORIA 1999



Se midieron las parcelas permanentes instaladas para la confección del revalúo forestal.

Se realizaron tareas de control y vigilancia.

• CAMPO LOLOG

Las labores se centraron en el mantenimiento del alambrado perimetral, caminos de circulación interna y mantenimiento general de las instalaciones.

En la ladera Rosales se presentó el plan de manejo dasocrático ante la Dirección de Bosques de la Provincia, con el objeto de proceder al aprovechamiento del monte nativo allí existente (Lenga y Cohiue). También se comenzó con la construcción de la playa del aserradero a instalarse para el aprovechamiento del mencionado producto y se culminó con el tendido de la línea de electricidad. Se instaló la infraestructura básica del aserradero: gámelas, sala de afilado y galpón.

• CAMPO LA ESCONDIDA

Las tareas realizadas fueron de control, vigilancia y mantenimiento.

• CAMPO FORTIN DE LA PIEDRA

Durante este año se plantaron 15 ha. nuevas con distintos híbridos, además de reponer las fallas de la plantación de 1998.

Se solucionó con el nuevo canal de riego el problema de abastecimiento de agua, mejorando en forma considerable los crecimientos de las plantaciones existentes.

• CHACRA CENTENARIO

Se mantuvo en condiciones el sistema de riego (limpieza de canales).

Se limpiaron todos los caminos internos y se manejó el rebrote de la mayoría de las plantaciones allí presentes.

Se realizaron actividades de control y limpieza.

• PLAN DE MANEJO QUILANLAHUE

Se terminó con la revisión del plan de manejo con el cual se determinó la cantidad de madera a extraer de la explotación en los próximos cinco años.

Durante 1999 se comercializó la madera extraída, dando cumplimiento a todos los compromisos asumidos con Parques Nacionales con respecto a la explotación.

Se confeccionaron 3000 m³ de leña que se vendieron al Consejo Provincial de Educación y al Ministerio de Salud.

Dr. JUAN CARLOS LÓPEZ
GOBIERNO DE LA PROVINCIA

MEMORIA 1999

CONVENIO YPF S.A. CORFONE S.A.

Se mantiene vigente el convenio firmado en 1998. En la temporada 1999 se plantaron 750 has nuevas en los predios Mallín Verde y Buta Mallín, no alcanzándose el objetivo anual de forestación por cuestiones climáticas.

CONVENIO CORFONE S.A. - SAN JORGE S.A.

Se firmó un convenio de forestación de 5000 has llave en mano, a efectuar 1000 has por año. Por lo avanzado de la temporada y para el primer año, se incorporó a la operatoria el campo Paso del Arco con una superficie forestada de 820 has.

PREVENCIÓN DE INCENDIOS

Ante la situación de sequía imperante durante los últimos meses y el pronóstico de que la misma se acentuará durante el verano, se comenzó con la limpieza de los cortafuegos de mayor riesgo y con la reparación de los caminos internos de todos los campos de la Empresa con el fin de que los mismos sean transitables ante cualquier contingencia. Se está dando máxima prioridad a este tema, tomando todos los recaudos necesarios en lo que a prevención de incendios se refiere.

OPERATIVO LEÑA

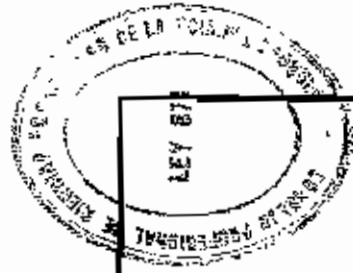
El operativo leña se mantuvo durante el ejercicio 1999, comercializándose 3.328 m3 de leña, lo cual representó un ingreso significativo para la empresa.

AGRADECIMIENTOS

La labor desarrollada por CORFONE S.A. en sus primeros 25 años, la ha posicionado como empresa líder en forestación, a través de las políticas de diversificación económica basada en el uso racional de los recursos naturales. Hoy, en el 25° aniversario de CORFONE S.A. la política del Directorio acompaña la estrategia de desarrollo de la provincia, donde se priorizan los sistemas de producción sustentables y de alto impacto en la creación de fuentes de trabajo. Nuestro especial agradecimiento al esfuerzo del GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN, principal accionista y al apoyo conjunto de la Dirección General de Tierras, Dirección General de Bosques y la SA G.P.yA. Así también la participación de los accionistas privados y del personal de la empresa, reafirman la visión del potencial económico de la actividad forestal, como factor de reconversión productiva provincial.

El Directorio

C. JONES
CONTADOR EN CAPACITACIÓN



Denominación de la Entidad: CORFONE S.A. Corporación Forestal Neuquina Soc. Anón. J. J. Lastra N° 2090 - Neuquén J. J. Lastra N° 2090 - Neuquén Forestración															
Domicilio Legal: J. J. Lastra N° 2090 - Neuquén Domicilio Administrativo: J. J. Lastra N° 2090 - Neuquén Actividad principal: Forestración	Del Estatuto: <i>Insc. bajo el N° 1- F° 1/43- T° V- Año 1975</i> <i>El 02 de Enero de 1975</i> De las Modificaciones del Estatuto: <i>22/12/75-02/05/77-30/05/78-17/11/78-02/04/80-</i> <i>01/10/81-12/12/83-06/11/85-27/12/89-02/07/90-</i> <i>15/08/91-16/12/92-21/06/93-28/03/94-09/06/95-</i> <i>27/06/95-15/11/95- 29/03/99.</i>														
Registro Público de Comercio de la Provincia de Neuquén.	Legajo N° 298, Resol. N° 42 del 30/12/1974														
Dirección de Personas Jurídicas de la Provincia de Neuquén															
Fecha vencimiento del contrato Social	01 de enero de 2.075														
Ejercicio Económico Nro. Iniciado el: Finalizado el:	25 (Veinticinco) 01 de Diciembre de 1.998 30 de Noviembre de 1.999														
Estados Contables expresados en valores históricos (pesos)															
<table><thead><tr><th colspan="2">Capital Social</th></tr></thead><tbody><tr><td>Ordinarias Clase A, VN \$1</td><td>29.304.979</td></tr><tr><td>Ordinarias Clase B, VN \$1</td><td>1.695.021</td></tr><tr><td>Total Suscripto</td><td>31.000.000</td></tr><tr><td>Ordinarias Clase A, VN \$1</td><td>25.473.911</td></tr><tr><td>Ordinarias Clase B, VN \$1</td><td>1.674.194</td></tr><tr><td>Total Integrado</td><td>27.148.105</td></tr></tbody></table>		Capital Social		Ordinarias Clase A, VN \$1	29.304.979	Ordinarias Clase B, VN \$1	1.695.021	Total Suscripto	31.000.000	Ordinarias Clase A, VN \$1	25.473.911	Ordinarias Clase B, VN \$1	1.674.194	Total Integrado	27.148.105
Capital Social															
Ordinarias Clase A, VN \$1	29.304.979														
Ordinarias Clase B, VN \$1	1.695.021														
Total Suscripto	31.000.000														
Ordinarias Clase A, VN \$1	25.473.911														
Ordinarias Clase B, VN \$1	1.674.194														
Total Integrado	27.148.105														

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha

Sr. Jorge Antonio Lora
Presidente
CORFONE S.A.

Sr. Jorge Antonio Lora
Presidente
CORFONE S.A.

Sr. Jorge Antonio Lora
Presidente
CORFONE S.A.

Cr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 - UNC
17-May-00

Sr. Jorge Antonio Lora
Presidente
CORFONE S.A.



ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE ANTONIO LARA
CONTADOR PÚBLICO

ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE

(Nota/Anex.) 30/11/1999 30/11/1998

Caja y Bancos	2	71.972,80	107.451,99
Inversiones	A.I	100.263,56	200.790,60
Créditos por Ventas	3.1.	252.192,73	394.630,78
Otros Créditos	4.1.	3.328.503,83	461.554,27
Bienes de Cambio	5.1.	640.077,51	676.132,92

Total del Activo Corriente 4.393.010,43 1.840.570,76

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones	A.I	9.104,78	8.222,04
Créditos por Ventas	3.2.	63.316,75	63.316,75 (*)
Otros Créditos	4.2.	11.744,39	28.744,39
Bienes de Cambio	5.2. y A.V	16.109.746,14	14.159.089,51 (*)
Bienes de Uso	1.3.4 A.B	3.374.484,73	3.211.400,69
Activos Intangibles	1.3.5.	636,52	790,44

Total Activo No Corriente 19.589.032,31 17.469.563,92

PASIVO
PASIVO CORRIENTE

(Nota/Anex.) 30/11/1999 30/11/1998

Deudas Comerciales	6	286.327,73	229.373,75 (*)
Deudas Financieras	7.1.	-	1.950,00
Deudas Sociales	8	203.450,83	173.264,24
Deudas Fiscales	9	13.502,03	7.510,72
Otros Pasivos	10.1.	35.579,60	47.589,75

Total Pasivo Corriente 538.860,39 459.688,46

PASIVO NO CORRIENTE

Deudas Financieras	7.2.	463.918,77	445.415,70
Otros Pasivos	10.2.	57.600,00	58.800,00

Total Pasivo No Corriente 521.518,77 504.215,70

TOTAL DEL PASIVO 1.060.379,16 963.904,16

PATRIMONIO NETO (a/Est. resp.) 22.901.663,58 18.346.230,62 (*)

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los Estados Contables aprobados oportunamente por la Asamblea.

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

Firmado al solo efecto de identificación con mi informe de fecha

17-May-00

Dr. Sonia Giraldo
C.P.C.E. Nqn. T° V. P° 088

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cr. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - P° 048 - U.N.C.

Cr. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
CPCE NON. T° VI - P° 092 - UNIL





BOGOTÁ, D.C. 17 de Mayo de 1999



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EJERCICIO FINALIZADO EL 30/11/1999

	Por el ejercicio finalizado el:	
	30/11/1999	30/11/1998
VENTAS NETAS	(ANEXO IV)	1.363.436,89
COSTO DE VENTAS	(ANEXO IV)	(1.019.393,14)
GANANCIA BRUTA		344.043,75
GASTOS ADMINISTRACION	(ANEXO III)	(240.054,91)
GASTOS COMERCIALIZACION	(ANEXO III)	(51.091,19)
OTROS INGRESOS	(Nota 11.1)	405.578,04
OTROS EGRESOS	(Nota 11.2)	(249.740,46)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA		(305.320,43)
GENERADOS POR ACTIVOS		55.825,08
GENERADOS POR PASIVOS		(20.812,08)
RESULTADO ORDINARIO		281.336,21
RESULTADO EXTRAORDINARIO		4.545,45
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(96.585,20)

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los Estados Contables aprobados oportunamente por la Asamblea.

Cra. Sonia Grisolia
C.P.N. U.N.C.
C.P.C.E.N. 1ª V. Pº 088

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Dr. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E.N. 1ª V. Pº 048 - U.N.C.

Dr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E.N. 1ª V. Pº 132 - U.N.C.

Dr. Jorge A. Domínguez
CONTADOR PÚBLICO





ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO



CORFONE S.A.		ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO						
		Del ejercicio comprendido entre el 01/12/98 y el 30/11/99						
		Comparativo con el ejercicio anterior						
Saldo al Inicio del Ejercicio	25.000.000,00	-	347.981,74	-	-	(6.081.365,48)	18.469.244,90	15.724.895,96 (*)
Modificación ejerc. Anterior (Nota 1.5)						(123.014,38)	(123.014,38)	(9.731,23)
Saldo al Inicio modificado	25.000.000,00	-	347.981,74	-	-	(7.004.379,84)	18.346.230,52	15.715.164,73
Asamblea General Ordinaria N°43 del 07/07/99								
Capitalización aportes (Nota 12)	347.981,74		(347.981,74)					
Suscripción del Ejercicio			1.800.123,26	-			1.800.123,26	
Capitalización aportes del ejercicio	1.800.123,26		(1.800.123,26)					2.345.184,12
Capitalización pend. de integración	2.851.895,00						2.851.895,00	
Pérdida del Ejercicio						(96.585,20)	(96.585,20)	285.881,67 (*)
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	30.000.000,00	-	-	-	-	(7.100.965,04)	22.901.663,58	18.346.230,52 (*)

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha:

17-May-00

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los Estados Contables aprobados oportunamente por la Asamblea.

Dr. Sergio Arevalo
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 - UNC

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

G. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 048 - U.N.C

G. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
CPCE NQN. T° III - F° 092 - UNL

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
CPCE NQN. T° VI - F° 117 - UNC

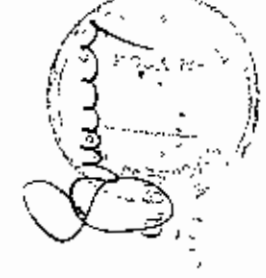


ES COTIZADA EN EL MERCADO



DR. JORGE DOMINUTO
CONTRALOR GENERAL DE LA PROVINCIA

DR. SUSANA AREVALO
SINDICO
CPCE NCM, T° VI, F° 117 - UNIC



VARIACIÓN DEL CAPITAL CORRIENTE

Capital corriente al inicio del ejercicio

Modificación ejercicios anteriores (Nota 1.5.)

Modificación ejercicios anteriores a la exposición

Capital corriente modificado al inicio del ejercicio

Aumento de activos corrientes

Aumento de pasivos corrientes

Aumento de Capital corriente

CAUSAS DE VARIACIÓN DEL CAPITAL CORRIENTE

Resultado Ordinario

Más: Gastos que no significan aplicación de capital corriente:

- Amortización Bienes de Uso + Intangibles

- Resultado revalor forasat plantaciones

- Resultados financieros por pasivos no ctes.

Menos: Ingresos que no significan origen de capital corriente.

- Resultado por tenencia otros bienes de cambio no ctes

Capital corriente originado por las operaciones ordinarias

Resultado extraordinario

Menos/Más:

- Resultado Venta Bienes de Uso

- Resultado por tenencia Bienes de Cambio No Corrientes

Capital corriente aplicado a las operaciones extraordinarias

Capital corriente originado por las operaciones

OTROS ORIGENES:

- Aporte accionistas

- Conversión de B. de Cblo. No Ctes. en Ctes.

- Distribución Créditos no corrientes

- Venta de B. de Uso a corto plazo

- Aumento de Pasivos no corrientes

TOTAL DE OTROS ORIGENES

OTRAS APLICACIONES:

- Activación Cuotas plantación y otros B. Cblo. no corr

- Aumento Inversiones Permanentes

- Adquisición de Bienes de Uso+Intangibles

- Aumento Créditos no corrientes

- Conversión de pasivos no corrientes en Corrientes

TOTAL DE OTRAS APLICACIONES

VARIACION DE CAPITAL CORRIENTE (AUMENTO)

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los Estados Contables aprobados oportunamente por la Asamblea.

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables. Firmada al sólo efecto de su verificación con el sistema de fecha

Dr. Susana Arevalo
CPN - M.C.
C.F.C.B.M. 11-V- F° 005

Sr. Jorge Antonio Lam
Presidente
CORPONE S.A.



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior.

LEY 871



A- BASE DE CONFECCION DE LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: NORMAS CONTABLES APLICADAS

1.1. - Exposición: Los estados contables de la sociedad, se han confeccionado de acuerdo a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por la Resolución N° 120 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, (modificada por la Resolución Técnica N° 12), en su versión depurada que prevé un grado variable de detalle (Alternativa "B")

Con respecto a los plazos de cobro de los rubros "cuentas por cobrar por ventas" y "otras cuentas por cobrar", expuestos en notas 3.1. y 4.1, los mismos se producirán dentro del primer trimestre posterior al cierre del ejercicio, con excepción de accionistas, a cobrar en doce cuotas iguales y mensuales.

Los plazos de cancelación relacionados con los rubros del pasivo corriente (notas 6, 7.1, 8, 9 y 10) vencen dentro del primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

1.2. - Consideraciones sobre los efectos de la inflación: Los Estados Contables han sido preparados en moneda corriente, sin reconocer los efectos de la inflación, dando cumplimiento a lo establecido en el Decreto 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional.

Las normas contables profesionales requieren el reconocimiento de los efectos de la inflación. La variación en el índice de precios al por mayor nivel general para el período en cuestión no ha superado la pauta del 8% anual establecida por la Federación de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (aprobada por Resolución 231 del C.P.C.E. Neuquén), lo que no originó diferencias significativas en los estados contables.

1.3. - Criterios de Valuación : Los criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables responden a los criterios establecidos en la Resolución Técnica N° 10 de la F.A.C.P.C.E. aprobada 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, colocaciones de fondos, préstamos, 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 importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los ESTADOS CONTABLES oportunamente aprobados por Asambleas.

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 17-05-2000

CONF. DONATO
CONF. DONATO
CONF. DONATO



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior

LEY 87

Los bienes de cambio detallados en las notas 5.1. y 5.2. han sido valuados a su valor neto de realización.

Los valores de los bienes de cambio detallados en el Anexo V- Plantaciones, se exponen a los importes resultantes del revalúo practicado en el presente ejercicio económico, por profesionales peritos en la materia. La diferencia surgida entre el valor técnico y el costo contable, ha sido incluida en la cuenta de Resultado de Tenencia generado por activos.

El valor actualizado de los bienes no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

Para la determinación del costo de ventas, los mismos, están a su costo corriente.

1.3.4. - Bienes de Uso.

Se encuentran valuados a su costo incurrido, menos amortización acumulada. La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, sobre base de su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir valores al final de la vida útil estimada

El valor actualizado de los bienes no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

1.3.5. - Activos intangibles

Están valuados a su costo de adquisición sin reexpresar, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada en tres años.

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, a pagar a una tasa del 6% anual (T.E.A.), en un plazo máximo de 30 meses, contados a partir del primer desembolso.

1.5. - Modificación de ejercicios anteriores

El rubro "Resultados no asignados al inicio del ejercicio anterior" fue modificado para incluir una pérdida neta de \$123.014,38 en concepto de ajuste de ejercicios anteriores, originado en la registración de los siguientes hechos económicos:

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los ESTADOS CONTABLES oportunamente aprobados por Asambleas.

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 17-05-2000

Dr. JORGE MONTECINO
GENTIL
L. L. P. Pr. y. Cir.



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior

LEY 471

	Efectos
Convenio Munic. JDLA (Quililahue) - (*)	53.445,70
Rescisión Contrato Urrutia - (*)	50.653,20
Mediterráneo Maderas - (*)	12.919,72
Otros ajustes Ejerc. Anteriores Menores - (*)	3.367,14
Otros ajustes Ejerc. Ant. Men- Ej.98 - (*)	2.628,62
Totales	123.014,38

B- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

NOTA 2: CAJA Y BANCOS

Corresponde al saldo en las cuentas que conforman el rubro, de acuerdo al siguiente detalle:

	30/11/99	30/11/98
Fondo Fijo	1.560,80	2.815,53
Recaudaciones a depositar	602,41	-
BPN c-c 8806/4 casa matriz	64.861,89	9.558,50
BPN c-c 085/3 JDA	3.891,06	20.649,86
BPN c-c 346/7 Alumine	408,19	11.925,83
BNA c-c 10791/4 Nqn	535,64	62.221,27
BPN c-a 5473/1 CH.Malai	12,81	291,00
Totales	71.972,80	107.461,99

NOTA 3: Créditos por Ventas

El saldo se compone de la forma detallada a continuación:

	30/11/1999	30/11/1998
3.1. Corrientes		
Deudores por ventas	239.235,93	357.938,17
Valores al Cobro	11.737,30	36.017,61
Doc. a Cobrar	1.219,50	675,00
Totales	252.192,73	394.630,78
3.2. No Corrientes		
Documentos a cobrar	63.316,75	63.316,75
Deudores en gestión Judicial	-	-
Totales	63.316,75	63.316,75

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los ESTADOS CONTABLES oportunamente aprobados por Asambleas.

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha 17-05-2000

Dr. JORGE FERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO EN LA PROVINCIA



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior, y \$71

NOTA 4: OTROS CREDITOS

El saldo se compone de la forma siguiente:

4.1. Corrientes

	30/11/1999	30/11/1998
Seguros a devengar	988,30	666,46
Anticipo gastos de viaje	754,91	2.420,20
Anticipo de otros gastos	1.115,11	250,00
Anticipo otros proveedores	16.308,61	3.956,33
Anticipo a contratistas	6.695,03	1.186,00
Retención Imp. a las Gcias	8.660,45	3.368,45
Saldo fiscal IVA técnico	247.125,52	292.201,09
Saldo IVA directo	31.937,83	31.890,73
Saldo DDJJ Gcias 1998	26.955,91	23.587,46
IVA CF a tomar dic/99	2.015,43	2.175,13
Créd. Ret. Ingr. Brutos	31,10	-
CASFEC	2.393,03	16.052,27
Convenio Huerto Semillero	6.407,33	6.407,33
Otros créditos	86.220,27	77.392,82
Crédito por venta fijación Carbono	39.000,00	-
Accionistas	2.851.895,00	-
Totales	3.328.503,83	461.554,27

4.2. No Corrientes

	30/11/1999	30/11/1998
Ahorro Forzoso	-	-
Otros créditos (por vía, derecho fijac. Carbono)	11.744,39	11.744,39
Totales	11.744,39	11.744,39

NOTA 5: BIENES DE CAMBIO

El rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

Dr. JUAN CARLOS DONALITO
C.E. LA ESTADÍSTICA

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los ESTADOS CONTABLES oportunamente aprobados por Asambleas.

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 17-05-2000





CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de
1.999, comparativo con el anterior

LEY 571

5.1. Corrientes

	30/11/1999	30/11/1998
Produce. Vivero Junín	470.592,35	458.207,19
Produce. Vivero Las Ovejas	44.802,86	79.871,87
Postes Impregnados	30.969,76	5.859,29
Barbados	11.384,97	17.075,78
Lleña	4.555,82	6.553,55
Semilla	9.011,61	19.922,08
Varillas	1.556,67	-
Animales Vacunos	750,44	-
Cañas	-	1.200,02
Madera	26.625,08	13.526,54
Postes y Puntales	-	15.789,98
Ornamentales	18.978,27	25.759,58
Rollizos	20.869,88	34.357,04
Totales	640.077,51	676.132,92

5.2. No Corrientes

	30/11/1999	30/11/1998
Plantaciones según Anexo V	15.154.834,73	13.126.099,78
Otros Bienes de Cambio no ctes.	954.911,41	1.032.989,83
Totales	16.109.746,14	14.159.089,61

NOTA 6: DEUDAS COMERCIALES

El rubro se conforma de la siguiente forma:

Dr. JORGE DOMÍNGO
CONTADOR PÚBLICO 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 adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 17-05-2000



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior

LCY 571

Deudas Comerciales

	30/11/1999	30/11/1998
Proveedores	49.921,96	66.548,99
Proveedores (cheques diferidos)	3.756,00	27.319,85
Contratistas a Pagar	10.679,42	8.439,44
Honorarios a Pagar	20.894,00	21.570,00
Seguros a Pagar	983,96	102,50
Gastos a Pagar	32,95	1.810,37
Servicios a Pagar	9.641,01	6.804,29
Convenios Firmados	41.081,30	68.946,78
Anticipo Venta Plantas	27.612,00	27.612,00
Otros Anticipos de Clientes	121.725,13	220,13

Nota 1.5.(*)4)

Nota 1.5.(*)1)

Totales	286.327,73	229.373,75
----------------	-------------------	-------------------

NOTA 7: DEUDAS FINANCIERAS

El rubro se conforma de la siguiente manera:

7.1. Corrientes

Convenio Huerto Semillero

30/11/1999	30/11/1998
1.950,00	

Totales	1.950,00
----------------	-----------------

7.2. No Corrientes

Préstamo FONDEP

Préstamos BPN-Copade (Huerto Semillero)

30/11/1999	30/11/1998
399.907,03	381.403,96
64.011,74	64.011,74

Totales	463.918,77	445.415,70
----------------	-------------------	-------------------

NOTA 8: DEUDAS SOCIALES:

El rubro se conforma de la siguiente forma:

(*) 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 adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con el Informe de fecha 17-05-2000

Dr. JORGE DONALDO
CONTADOR EN LA PROVINCIA



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior

LEY 531

	30/11/1999	30/11/1998
Haberes a Pagar	104.841,52	86.736,40
Anses	15.937,45	18.137,51
OSCEAC	1.405,39	990,53
Provisión SAC	41.454,18	34.084,37
Provisión Cargas Sociales SAC	16.868,32	14.896,70
CEC	390,39	275,15
ANSSAL	1.082,87	898,26
OSDE	4.776,00	3.857,01
FAECYS	97,60	68,79
Federación de Comercio	125,23	81,74
CASFEC	5.071,76	-
OSPRERA	5.456,91	4.452,83
ART	4.793,46	3.503,68
Otras deudas sociales	1.149,75	5.301,27
Totales	203.450,83	173.284,24

NOTA 9: DEUDAS FISCALES

La cifra adeudada corresponde a los siguientes impuestos

	30/11/1999	30/11/1998
Ret.I.G a depositar	844,29	265,19
Ret.I.B a depositar	1.592,96	593,35
Ahorro Obligatorio	6.652,20	6.652,20
Otras deudas	4.612,58	-
Totales	13.602,03	7.510,72

NOTA 10: OTROS PASIVOS

El rubro se conforma de la siguiente forma:

(*) Los importes consignados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los ESTADOS CONTALES oportunamente aprobados por Asamblea.

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo afecto de su identificación con mi Informe de fecha 17-05-2000



CORFONE S.A.

Notas a los estados contables

por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 1.999, comparativo con el anterior

LEY 871

10.1. Corrientes

Previs. Juicios Pendientes
Depósitos Judiciales a Pagar
Caución Juicio

	30/11/1999	30/11/1998
Previs. Juicios Pendientes	34.983,03	45.023,92
Depósitos Judiciales a Pagar	596,77	413,13
Caución Juicio		2.150,00
Totales	35.579,80	47.589,75

10.2. No Corrientes

Deudas p/ derechos fijación de carbono

	30/11/1999	30/11/1998
Deudas p/ derechos fijación de carbono	57.600,00	58.800,00

Totales	57.600,00	58.800,00
----------------	------------------	------------------

NOTA 11: OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Esa partida se conforma de la siguiente forma

11.1 OTROS INGRESOS:

SUBSIDIO SAPYA

OTROS INGR. (Incl Dar Fijac. Carbono)

	30/11/1999	30/11/1998
SUBSIDIO SAPYA	387.908,00	332.141,00
OTROS INGR. (Incl Dar Fijac. Carbono)	17.670,04	24.237,28

Nota 1.5.(*)

Totales	405.578,04	356.378,28
----------------	-------------------	-------------------

11.2 OTROS EGRESOS:

Convenio Subseor Producción

Convenio Munic. Alumíné

Proyecto Mega

Otros Convenios

30/11/1999

Convenio Subseor Producción	122.965,35
Convenio Munic. Alumíné	24.547,25
Proyecto Mega	76.124,56
Otros Convenios	26.103,30
Totales	249.740,46

NOTA 12: La Asamblea Ordinaria celebrada el 07 de julio de 1.999 resolvió efectuar un aumento de capital de \$5.000.000, lo que elevó el capital social a \$30.000.000. Tal incremento aún no ha sido inscripto en el Registro Público de Comercio.

Cía S.M. Grisolia
C.P.N. - UNIC

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 049 - U.N.L. CPCE MONTE III - F° 082 - UNILIL

(*) 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 adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 17-05-2000



ES COTA DEL CO. ORIGINAL

Dr. JORGE GONZALEZ
JONTAUSA/GRAL. DE LA PROVINCIA

CORFONE S.A.

INVERSIONES AL

30 de Noviembre de 1998

Del ejercicio comprendido entre el
(Comparativo con el ejercicio anterior)

01/12/98 y el 30/11/98

BPB - Plazo Fijo en Pesos	100.263,56										
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	100.263,56										
Participación en otras sociedades	9.104,78								Elect./ Agua		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9.104,78								Elect./ Agua		
TOTALES	109.368,34										
TOTALES al 30/11/98	209.012,84										

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación con el informe de fecha

17-May-00

Cra. Susana Grisolia
C.P.N. - U.N.C.
C.P.C.E. Nqn. T° V - P° 088

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cra. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - P° 048 - U.N.C.

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - P° 177 - U.N.C.



Dr. JORGE DONATO
CONTADOR DE LA PROVINCIA

CORFONE S.A.				BIENES DE USO al 30 de Noviembre de 1.999 (Comparativo con el ejercicio anterior)					
Inmuebles	4.350.682,39	6.881,11		4.357.563,50	1.838.102,19		6.666,92	1.844.769,11	2.512.794,39
Muebles y Útiles	99.279,32	1.594,47		100.873,79	89.492,45		1.372,25	90.864,70	10.009,09
Máquinas y Equipos	792.333,97	111.424,15		903.758,12	682.450,98		25.901,88	708.352,84	195.406,28
Rodados	684.036,79	26.987,60		711.024,39	624.245,94		10.972,81	635.218,75	75.805,64
Instalaciones	781.135,05	125.627,07		906.762,12	328.419,27		114.593,62	443.012,89	463.749,23
Herramientas	27.622,09	2.534,32		30.156,41	14.496,02		5.227,50	19.723,52	10.432,89
Animales de Trabajo	7.356,29	250,00		7.606,29	6.993,82		171,95	7.165,77	440,52
Otros Bienes	2.266,08			2.266,08	2.232,04		7,84	2.239,88	26,20
Mejoras Inmuebles 3ros	40.426,09			40.426,09	15.962,24			15.962,24	24.463,85
Obras en Ejecución	28.657,55	81.357,64	28.657,55	81.357,64					81.357,64
TOTALES	6.813.795,62	356.656,36	28.657,55	7.141.794,43	3.602.394,93	-	164.914,77	3.767.309,70	3.374.484,73
TOTALES al 30/11/98	6.520.593,84	293.201,78	-	6.813.795,62	3.453.627,48	-	148.867,47	3.602.394,93	3.211.400,69

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al sólo efecto de su identificación con el informe de fecha

17-May-00

Cra. Sonia Grisele
S.A. - U.N.C.
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 086

Sr. Jorge Andrés Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cra. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 048 - 1111

Cra. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 - UNCL

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 - UNCL





CORFONE S.A.	COSTOS Y GASTOS			
	Del ejercicio comprendido entre el 01/12/98 y al 30/11/99 (Comparativo con el ejercicio anterior) - Información requerida por el Art. 64 Inc. b) de la ley 19.550			
Sueldos y Aguinaldos	103.278,10	80.150,32	27.985,25	211.413,67
Cargas Sociales	18.650,06	17.539,40	4.270,06	40.459,54
Honorarios		47.209,53	1.450,00	48.859,53
Rest. Movilidad y Viáticos	349,96	3.470,58	1.257,94	5.078,16
Combustibles	276,08	2.978,04		3.254,10
Piezas y Accesorios	58.601,43	6.511,02	2.788,80	69.801,25
Aguinaldo	3.000,00	2.608,20	1.117,80	6.726,00
Teléfono-Télex-Comunicaciones	22,22	6.538,06	2.802,02	9.382,30
Papelaría y Útiles	98,83	3.621,24	1.551,95	5.271,82
Herramientas Menores	456,72	217,85		674,37
Impuestos	13.607,74	3.832,42		17.440,16
Seguros	4.285,51	3.000,58	977,48	8.263,58
Servicios(Agua,Luz,Gas Te)	10.548,07	2.705,54	1.159,51	14.413,12
Mant. Instalaciones	3.921,16	4.230,14		8.151,30
Mant. Edificios	476,09	424,74		900,83
Ment. Muebles y Útiles		108,54		108,54
Mant. Máquinas y Equipos	6.988,48	2.787,89		8.766,37
Mant. Ruedas	3.115,82	4.782,08		7.897,88
Mant. Herramientas	473,14	59,57		531,71
Comestibles	2.060,55	1.826,71		3.887,26
Vestimenta	1.051,08	1.179,80		2.230,88
Productos químicos y plásticos	8.040,00	426,00		8.468,00
Materia prima plásticos	848,00			848,00
Materia prima cañiferas		55,78		55,78
Poda y Riego	8.585,00			8.585,00
Servicios Veloc	17.709,98	2.205,06		19.916,04
Mantenimiento de camión	5.253,00	174,00		5.427,00
Amortizac.Ba de Uno	14.633,02	2.549,18		17.382,20
Materia prima plásticos		5,40		5,40
Mant. Animales de trabajo		49,34		74,13
Patentes	24,78	217,36		884,81
Avíaca y Publicidad	767,45	10.744,88	4.604,85	15.349,51
Suscripciones		1.376,23	589,80	1.966,03
Franguesos y Correspondencia		348,56	149,36	497,94
Refrigerio		56,15		56,15
Consumibles	819,94	334,70		1.154,64
Beneficios de seguridad	137,90	269,23		407,13
Otros Gastos	154,90	861,42		1.402,97
Int. y Actualizaciones				19.432,60
Diferencia de Cblo Mag.		6.135,30		1.177,45
Gastos Bancarios				6.135,30
Declarativos Oportagos				302,03
Guarantías por Julio				17.380,00
Int. y Multas Imp/Porv.				1.082,50
TOTALES	289.297,83	240.054,91	51.091,18	601.356,01
TOTALES al 30/11/98 (*)	300.704,43	165.724,13	28.769,23	489.954,57

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

Firmado al solo efecto de su identificación con el Informe de fecha

(*) Los Importes contemplados fueron modificados al SOLO EFECTO COMPARATIVO y NO implican cambios en los Estados Contables adjuntos oportunamente por la Asamblea

Sr. Jorge Antonio Lata
C.F.N. J.M.C.
Presidente
C.F.C.E. (apto V. P. 006)
CORFONE S.A.

17-May-00

Sr. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.F.C.E. (apto. T. VII - P. 048 - UNIC)

Sr. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
C.F.C.E. (apto. T. III - P. 092 - UNIC)

Sr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.F.C.E. (apto. T. VI - P. 117 - UNIC)

Dr. JORGE DONATUTO
CONTADOR EN LA PROVINCIA



BO CORFONE S.A. 17 MAY 2000

CA. JORGE DOMÍNGO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CORFONE S.A.

INGRESOS POR VENTAS (de bienes y servicios) Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Del ejercicio comprendido entre el 01/12/98 y el 30/11/99
comparativo con el ejercicio anterior

	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999
1- Ingresos	128.063,89	59.562,90	98.661,71	181.835,54	108.330,80	41.654,17	28.662,94		553.752,05	709.844,84	1.363.438,89	786.040,99
2- Costo de ventas	(162.484,25)	(132.547,53)	(85.596,82)	(98.518,42)	(67.088,23)	(21.482,36)	(18.119,90)	-	(588.824,51)	(452.568,63)	(1.018.393,14)	(703.790,02)
2.1- Existencias al inicio	34.192,27	86.847,42	54.750,11	1.420.210,70	18.566,00	50.358,85	46.187,40	13.176.752,98	14.885.875,73	-		12.463.790,90
2.2- Compras	-	-	-	43.385,00	-	88,44	2.620,00	-	45.994,44	-		181.144,03
2.3- Costos (anexo III)	91.200,26	71.082,20	54.888,32	-	53.702,23	18.446,82	-	-	289.207,83	452.568,63		523.109,19
2.4.1- Resultado 1999	-	-	-	-	-	-	-	1.978.081,75	1.978.081,75	-		1.947.999,00
2.4.2- Resultado por Tenencia	-	-	-	360.280,40	-	-	-	-	360.280,40	-		636.080,43
2.5- Producción	112.295,87	26.642,91	101.125,44	672.922,28	8.515,20	18.430,00	32.997,32	-	972.928,99	-		1.080.442,37
2.6- Salidas a Plantación	-	-	-	(1.065.685,54)	-	(43.386,00)	(3.929,60)	-	(1.113.011,14)	-		(292.577,88)
2.7- Consumo Interno	(3.657,96)	-	(88.002,49)	-	(343,20)	-	(25.896,20)	-	(102.799,84)	-		(849.322,19)
2.8- Pérdida por Erradicación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2.9- Existencias al cierre	(66.346,20)	(52.005,00)	(77.172,56)	(1.331.588,38)	(11.352,00)	(22.465,75)	(34.069,02)	(15.154.834,73)	(16.749.823,86)	-		(14.885.875,73)
Resultado Bruto	(34.420,36)	(72.984,63)	33.094,89	82.320,22	41.242,57	20.181,81	7.533,04	-	257.076,21	244.043,75		82.250,97

Las Notas y Anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado el día 17 de mayo de 2000 con mi informe de fecha 17-May-00

17-May-00

Cra. Sonia Garsolle
CP.N. U.N.C.
C.P.C.E. Nqn. T. VI - P. 088

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cra. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T. VII - P. 048 - U.N.C.

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
CPCE NQN. T. VI - P. 113 - UNC





ANEXO N° 1
ESTADOS CONTABLES
CORFONE S.A.

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR EN LA PROVINCIA

CORFONE S.A.		PLANTACIONES AL		10 de Noviembre de 1.998
Campo Los Llanos	1.131.732,99	932.767,44	198.965,55	
Campo Lote 39	2.725.348,46	2.396.782,45	328.566,01	
Campo Abra Ancha	5.250.281,86	4.513.041,75	737.239,91	
Lolog	1.158.793,27	854.963,93	303.829,34	
Campo Junín	1.186.877,45	1.059.068,95	127.808,50	
Campo Nahueve	1.182.225,71	1.112.078,53	70.147,18	
Campo Las Ovejas	34.736,99	31.766,59	2.970,40	
Lote 32 (Campo Litrán)	499.993,51	456.843,38	43.150,13	
Pulmarí (Campo Relem)	1.365.651,35	1.240.162,08	125.489,27	
Campo La Escondida	6.170,10	5.620,50	549,60	
Campo Arroyo Bodega	92.230,84	83.825,31	8.405,53	
Campo Paso del Arco	305.067,88	275.776,40	29.291,48	
Forest. 3roa (*)				
Añelo (Campo Fortín de la Piedra)	215.724,52	163.402,47	52.322,05	
TOTALES AL CIERRE	15.154.834,73	13.126.099,78	2.028.734,95	

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi Informe de fecha

17-May-00

Cra. Sonia Gnsolla
C.F.N. - U.N.C.
C.P.C.E. Nqn. T° V - F° 086

Sr. Jorge Antonio Lara
Presidente
CORFONE S.A.

Cra. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VII - F° 048 - U.N.C.

Cra. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° II - F° 092 - U.N.C.

Cra. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T° VI - F° 117 - U.N.C.

INFORME DEL AUDITOR



*Sr. Presidente de
Corfone S.A.
Sr. Jorge Antonio Lara*

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables del *Corfone S.A.* detallados en el apartado I (los cuales están firmados por mi al solo efecto de su identificación con este informe) siguiente. 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

- Estado de Situación Patrimonial al 30 de noviembre de 1999, comparativo con el ejercicio anterior.
- Estado de Resultados por el ejercicio económico finalizado el 30 de noviembre de 1999, comparativo con el ejercicio anterior.
- Estado de Evolución de patrimonio neto por el ejercicio económico finalizado el 30 de noviembre de 1999, comparativo con el ejercicio anterior.
- Estado de Variación de Capital Corriente por el ejercicio económico finalizado el 30 de noviembre de 1999, comparativo con el ejercicio anterior.
- 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.

Cra. Soledad G. Isola
C.P.N. U.N.C.
C.P.C.E.Nqn. 144-P-086

ST. JORGE DONALDO
CORTAL... DE LA PROV. DE NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

III. ACLARACIONES PREVIAS

La Sociedad procedió a aplicar las disposiciones del Decreto 316/95, interpretando no correspondía efectuar el ajuste por inflación. De la aplicación de dicho procedimiento se produce un desvío no significativo respecto de la aplicación del ajuste integral por inflación al 30 de noviembre de 1999 y 1998.

IV. DICTAMEN

En mi opinión, el Estado de situación patrimonial presenta razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Corfome S.A. al 30 de noviembre de 1999 y 1998; 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, aprobadas por el CPCENon.

V. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

Tal como surge de los registros contables, esta Sociedad tiene una deuda de \$22.092,08, a favor del Sistema Unico de Seguridad Social, devengada no exigible a esa fecha.

Neuquén, 17 de mayo de 2000.-

CERTIFICO AUTENTICA LA FIRMA DEL ANTECEDENTE CON
GUERDA DE LA FIRMA DEL ANTECEDENTE CON
RESPECTO A LA FIRMA DEL ANTECEDENTE
CONCIENDO EL ANTECEDENTE
NEUQUEN, EL 17 DE MAYO DE 2000
INSCRITO EN EL LIBRO DE CONTADORES
PUBLICOS EN EL N° 1086, C...



DR. MARTIN DIVA FERRELL
SECRETARIA TECNICA
G.P.C.E.NON

DR. JORGE BONAIUTO
SECRETARIO GENERAL DE LA PROVINCIA

Cra. Soledad Grisolia
C.P.N. - U.N.C.
C.P.C.E.Non. T° V- F° 086

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA



Señores

Accionistas de Corfone S.A.

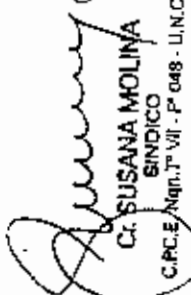
En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294, de la Ley nro. 19550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen realizado de los documentos detallados en el apartado siguiente. Los documentos 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 basados en nuestro examen con el alcance que se menciona en el párrafo II.

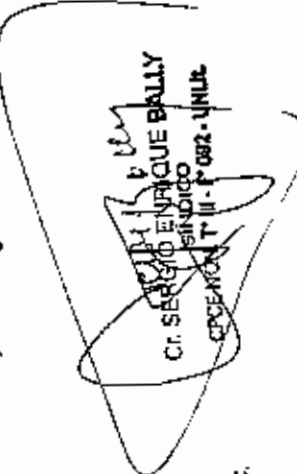
I- Documentos examinados

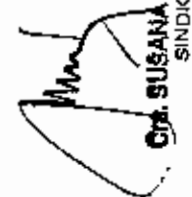
- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Noviembre de 1999.
- b) Estados de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de Noviembre de 1999.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (Capital, Reservas y Otros Resultados Acumulados) por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 1999.
- d) Estado de Evolución del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 1999.
- e) Notas 1 a 12 y Anexos I, II, III, IV y V.
- f) Inventario al 30 de Noviembre de 1999
- g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de Noviembre de 1999.

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 Directorios y Asambleas, hemos 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) 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. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las


Cr. SUSANA MOLINA
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T. VII - P. 048 - U.N.C.


Cr. SERGIO ENRIQUE BALLY
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T. II - P. 082 - U.N.C.


Cr. SUSANA AREVALO
SINDICO
C.P.C.E. Nqn. T. VI - P. 117 - U.N.C.

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

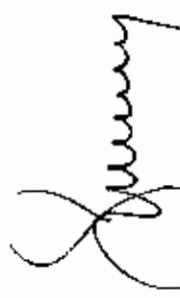
decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

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 1 no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de la Comisión Fiscalizadora, 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 de 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, examinamos la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 30 de Noviembre de 1999 y obtuvimos al respecto las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.

III- Dictamen

- En nuestra opinión, y basándonos en la información que emitió el auditor externo de fecha 17 de mayo de 2000, los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Corfone S.A., al 30 de Noviembre de 1999, 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.
- No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio.


Sr. SUSANA MOLINA
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. 1° VI - F° 048 - U.N.C.


Sr. SUSANA MOLINA
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. 1° VI - F° 048 - U.N.C.


Sr. SUSANA AREVALO
 SINDICO
 C.P.C.E. Nqn. 1° VI - F° 117 - UNC

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
 CIERDA CON LA REALIZADA EN LOS LIBROS
 RESPECTIVOS DEL AÑO 1999, EN LA PROVINCIA DEL
 BUENOS AIRES, EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, EN
 LA OFICINA DEL
DR. SUSANA MOLINA, SINDICA
 EN LA OFICINA DEL
DR. SUSANA AREVALO, SINDICA
 EN LA OFICINA DEL
 SINDICO DE LA PRO-
 FESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO.
 NEUQUEN, 08 DE JUNIO DE 2000

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
 CIERDA CON LA REALIZADA EN LOS LIBROS
 RESPECTIVOS DEL AÑO 1999, EN LA PROVINCIA DEL
 BUENOS AIRES, EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, EN
 LA OFICINA DEL
DR. SUSANA AREVALO, SINDICA
 EN LA OFICINA DEL
DR. SUSANA MOLINA, SINDICA
 EN LA OFICINA DEL
 SINDICO DE LA PRO-
 FESION EN JURISDICCION DE ESTE CONSEJO.
 NEUQUEN, 08 DE JUNIO DE 2000


DR. MARIA INES FERRER
 SECRETARIA TECNICA
 C. P. C. E. NQN


DR. MARIA INES FERRER
 SECRETARIA TECNICA
 C. P. C. E. NQN



MERCADO CONCENTRADOR

EJERCICIO 1999





MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km 5 - Centenario - Provincia del Neuquén



ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ECONÓMICO N°

10

INICIADO EL 01 DE JULIO DE 1998
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 1999





D^oa. MARIA V. BACCI
SÍNDICO



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Dr. JORGE DONALDO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Estado de Situación Patrimonial

Al 30 de Junio de 1999

Activo	Notas	Anexos	30/06/99		Pasivo	Notas	Anexos	30/06/99	
			30/06/99	30/06/98				30/06/99	30/06/98
Activo Corriente					Pasivo Corriente				
Caja y Bancas	3.1		52.669,14	117.383,03	Cuentas por Pagar	3.5		26.552,63	52.988,09
Cuentas a Cobrar Comerciales	3.2		490.661,08	413.095,47	Otras Deudas	3.6		147.148,73	859,52
Otras Cuentas por Cobrar	3.3		1.287.660,39	1.113.213,53	Rem y Cargas Sociales	3.7		29.569,70	21.553,17
Total Activo Corriente			1.830.990,61	1.643.692,03	Total Pasivo Corriente			203.271,06	75.400,78
Activo No Corriente					Pasivo No Corriente				
Bienes de Uso	3.4	1	4.344.821,87	4.275.545,49	Prestamos	3.8		4.840.601,09	4.782.177,61
Total Activo No Corriente			4.344.821,87	4.275.545,49	Total Pasivo No Corriente			4.840.601,09	4.782.177,61
					Total del Pasivo			5.043.872,15	4.857.578,39
					Patrimonio Neto (Según Estado Respetivo)			1.311.940,33	1.061.659,13
Total del Activo			6.175.812,48	5.919.237,52	Total Pasivos + Patrimonio Neto			6.175.812,48	5.919.237,52

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 26 de Octubre de 1999.

Luis Rodolfo Buñol
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° I. F° 120

Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV. F° 187

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° V. F° 025

Dra. María V. Bacci
SINDICO

Ing. Rubén Poussillon
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Nqn. S.A.P.E.M.

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

Actividad Operativa

Servicios (Nota 5) 215.665,43 143.517,32

Costo de Servicios (Anexo II) (237.412,31) (187.575,84)

Gastos de Administración (Anexo III) (215.211,14) (221.754,88)

Otros Ingresos 58.732,63 18.495,87

Resultados Financieros y por Tenencia
(Incluido Resultado por Exposición a la Inflación) 25.524,44 3.598,41

Pérdida del Ejercicio (152.700,95) (243.719,12)

Los Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al año electo de su identificación con relevancia de fecha 26 de Octubre de 1999.

Luis Rodolfo Buitrago
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. N° 1.901.270

Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. N° 1.901.270

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. N° 1.901.270

Ing. Rubén Pousión
Presidente
Marcelo Concentración N° 54.964

Dña. María V. Bacci
SINDICO

Dr. JOSÉ DOMÍNGO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.

Ruta 7 Km. 5 - Cienfuegos - Provincia del Neuquén

Dr. JORGE BONALTO
CONTADOR PÚBLICO, C.P.C.E. PROVINCIA

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

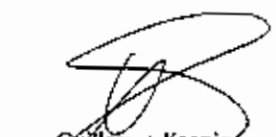
Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999

| Rubros | Aporte de los Propietarios | | | Ganancias Reservadas | | Resultados
No
Asignados | Totales del Patrimonio | |
|--|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | Capital
Suscrito | Ajuste del
Capital Social | Aportes No
Capitalizados | Reserva
Legal | Fondo Reserva
Art. 8 Estatuto | | Ejercicio
Actual | Ejercicio
Anterior |
| Saldo al Inicio del Ejercicio Segun Estados Contables del Ejercicio Anterior | 2.500,00 | 88.422,62 | 2.376.516,63 | 22.428,22 | 480.389,96 | (1.908.598,30) | 1.061.659,13 | 1.075.119,64 |
| Aporte Irrevocable | | | 222.982,15 | | | | 222.982,15 | 230.258,61 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | (152.700,95) | (152.700,95) | (243.719,12) |
| Saldo al Cierre del Ejercicio | 2.500,00 | 88.422,62 | 2.599.498,78 | 22.428,22 | 480.389,96 | (2.061.299,25) | 1.131.940,33 | 1.061.659,13 |

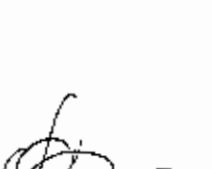
Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 26 de Octubre de 1999.


Luis Rodolfo Buñal
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº I, Fº 120


Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV, Fº 187


Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº V, Fº 025


Dra. María V. Bacci
SÍNDICO


Ing. Rubén Boushén
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Nqn S.A.P.E.M.

30/06/99 13:30:06/88 171

1.568.291,25 1.581.079,54

187,298,58
(127,870,28)

| | |
|-----------|-----------|
| 59.428,30 | 12.788,29 |
|-----------|-----------|

1.627.719,55 1.568.291,25

nte

215,665,43 , 143.517,32

(224 954,76) {179.653,56}

(214 666,23) (217.819,62)

84.257,07 22.094,28

| | |
|---------------------|---------------------|
| <u>(139.698,49)</u> | <u>(231.861,58)</u> |
|---------------------|---------------------|

222 982,15 230.258,61

(82 278,84) {171,185,32}

58,423,48

59.428,30 (12.788,29)

Luis Rodolfo Buñal
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.R.C. N° 10.750.170

Ana Cecilia Lloves
Contrador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C. B. E. Neuquén, 50.095

Ing. Rubén Salsilán
PRESIDENTE

Dr. Mario V. Bacci
SINDICO

Cr. JORGE BONASTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

1. Base de Preparación y Presentación

Las normas contables mas relevantes aplicadas por el ente en los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron:

1.1. Consideración de los Efectos de la Inflación

Los Estados Contables han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con normas y procedimientos establecidos por normas vigentes. No se ha considerado la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas en virtud de su escasa significación.

En el Estado de Resultados se exponen en forma conjunta el resultado por exposición a la inflación, por tenencia y financieros.

1.2. Modelo de Presentación de los Estados Contables

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado en la R.T. N° 8, 9 y modificaciones de la R.T. N° 12 de la F.A.C.P.C.E., adoptadas por el C.P.C.E. de la Provincia del Neuquén.

1.3. Bases de Preparación

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo a las normas y procedimientos establecidos por la R.T. N° 10, contemplando las modificaciones parciales introducidas por la R.T. N° 12 de la F.A.C.P.C.E. Y adoptadas por el C.P.C.E. de la Provincia del Neuquén.

2. Criterios de Valuación

2.1. Créditos y Deudas

Han sido valuadas a su valor nominal reexpresado en moneda de cierre.

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Firmado el solo efecto de su identificación con informe de fecha 26 de Octubre de 1999

Luis Rodolfo Buñal
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° V F° 120

Ing. Rubén Castiglioni
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Nqn SALSA

Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 187

Ayda Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° V F° 025

Dr. María V. Barci
SINDICO

LEY 571

2.2. Bienes de Uso

Los mismos están valuados a su costo original reexpresado, menos la correspondiente amortización acumulada.

La amortización de dichos bienes es calculada en base a su vida útil restante expresada en años, por el método de línea recta, 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, a su valor recuperable

3. Composición de los Principales Rubros**3.1. Caja y Bancos**

| | |
|---------------------------|------------------|
| Caja y Fondo Fijo | 1.891,74 |
| B.P.N. Cuenta Corriente | 49.765,40 |
| Recaudaciones a Depositar | 1.012,00 |
| Total | 52.669,14 |

3.2. Cuentas por Cobrar Comerciales

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Deudores por Servicios | 389.296,97 |
| Deudores en Gestión de Cobranza | 101.364,11 |
| Total | 490.661,08 |

3.3. Otras Cuentas por Cobrar

| | |
|--|---------------------|
| Accionistas | 199.850,87 |
| I.V.A. - Saldo a Favor | 900.236,34 |
| A.N.Se.S.: Reintegro Asignaciones Familiares | 1.166,08 |
| Anticipo Proveedores | 15.377,65 |
| Anticipo Impuesto | 20.119,42 |
| Documentos a Cobrar | 67.785,87 |
| Préstamos a Productores | 83.124,16 |
| Total | 1.287.660,39 |

Cr. JORGE BONAFUTO
CONTADOR GEN. G-1 PROVINCIA

Fundado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 26 de Octubre de 1999.

Luis Rodolfo Bujal

Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. Tº IV pº 120

Guillermo Koenig

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº IV pº 187

Ana Cecilia Esteves

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº V pº 025

1999 Rubén Rocasillón

PRESENTE
Marcado Concentrador Nqn SAPEM

María V. Baret

SINDICO

3.4. Bienes de Uso

Inmuebles, Muebles, Útiles, Etc.

4.344.821,87

Total 4.344.821,87

3.5. Cuentas por Pagar

Proveedores de Servicios

26.552,63

Total 26.552,63

3.6. Otras Deudas

Proveedores Diversos
Obras Administrativas

21.872,93

125.275,80

Total 147.148,73

3.7. Remuneraciones y Cargas Sociales

Sueldos y Jornales a Pagar
Aportas y Contribuciones Rég. Seguridad Social
I.S.S.N.
A.R.T. Seguro

20.883,00

5.601,04

2.973,21

112,45

Total 29.569,70

3.8. 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

Total 4.840.601,09

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR EN C. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 26 de Octubre de 1999

Luis Rodolfo Buriol

Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. 1º y 120

Guillermo Koening

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1º y 187

Ana Cecilia Esteves

Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1º y 025

Ing. Rubén Poussin
PRESIDENTE

Mercaulo Coprocedor Nqn SAPEM

Dr. Víctor V. Bacci
SÍNDICO

4. Composición del Capital

| | Prima
de
Seguro | Seguro
de
Vida | Seguro
de
Accidentes | Seguro
de
Robo |
|-----------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Acciones Tipo A | 1.458,50 | 1.458,50 | | |
| Acciones Tipo B | | 1.041,50 | 1.041,50 | |
| Total | | 1.458,50 | 1.041,50 | 2.500,00 |

5. Ventas Nefas de Servicios

| | |
|-----------------|-------------------|
| Exposas | 76.028,88 |
| Frigorífico | 25.897,50 |
| Alquileres | 94.824,50 |
| Tasa de Ingreso | 18.914,55 |
| | 215.665,43 |

6. Unidad de Medida

Los Estados Contables están expresados en moneda de curso legal (pesos).

7. Obras Administradas (por cuenta de la Secretaría de la Producción)

Predito Ferial

| | |
|----------------|-------------------|
| Aportes | 650.000,00 |
| Obras en Curso | (524.724,20) |
| Total | 125.275,80 |

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 26 de Octubre de 1999

Luis Rodolfo Buitrago
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nro. 1 - Pá 120

~~Ing. Rubén B. Castañón~~
~~PRESIDENTE~~
~~Mercado Concentrador N.º 5A/PM~~

Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. 14 IV Pº 187

Ana Cecilia Esteves
Consejera Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. 1° V F° 025

GR. JORGE BONAITO
CONTADOR EN CH. DE LA PROVINCIA



Dr. Maria V. Baccin
SINDICO



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 5 - Centenario - Provincia del Neuquén

23 OCT 1999 12:01

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Notas a los Estados Contables

Activos y Pasivos a Cobrar y a Pagar

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999

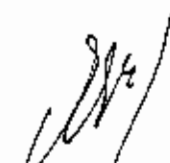
(Importes Expresados en Pesos)

| Rubros | Trimestres | | | | Años | Total |
|----------------------------|------------|-----------|------|------|-------------------|--------------|
| | 3/99 | 4/99 | 1/00 | 2/00 | 2000 y Siguientes | |
| Créditos por Ventas | | | | | | |
| Deudores por Servicios | 37.859,39 | | | | 351.437,58 | 389.296,97 |
| Gestión De Cobranzas | | | | | 101.364,11 | 101.364,11 |
| Documentos a Cobrar | | | | | 67.785,87 | 67.785,87 |
| Prestamos Productores | | | | | 83.124,16 | 83.124,16 |
| Cuentas por Pagar | | | | | | |
| Proveedores | | 26.552,63 | | | | 26.552,63 |
| Diversos | 125.275,80 | | | | 21.872,93 | 147.148,73 |
| Deudas Sociales | | | | | | |
| Sueldos | 20.883,00 | | | | | 20.883,00 |
| A.N.S.E.S. | 5.601,04 | | | | | 5.601,04 |
| I.S.S.N. | 2.973,21 | | | | | 2.973,21 |
| A.R.T. | 112,45 | | | | | 112,45 |
| Deudas Financieras | | | | | | |
| Provincia del Neuquén | | | | | 4.840.601,09 | 4.840.601,09 |

Firmado al solo efecto de su identificación con informe de fecha 26 de Octubre de 1999


Luis Rodolfo Buñal
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. T° I F° 120


Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° IV F° 187


Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° V F° 025


Dra. María V. Bacci
SINDICO


Ing. Rubén Rougillon
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Nqn S.A.P.E.M.



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
Ruta 7 Km. 3 - Centenario - Provincia del Neuquén

Dr. JORGE DOMAIATO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

ANEXO I

Bienes de Uso

Por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999

| Rubros | Al
Inicio del
Ejercicio | Altas | Bajas | Al
Cierre del
Ejercicio | Amortizaciones | | | Neto
del
Ejercicio |
|--------------------|-------------------------------|-----------|-------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | | | | | Acumuladas al
Inicio | Del
Ejercicio | Acumuladas al
Cierre del Ejerc | |
| Muebles y Útiles | 42.469,67 | | | 42.469,67 | 22.683,91 | 295,13 | 22.979,04 | 19.490,63 |
| Herramientas | 18.393,83 | | | 18.393,83 | 11.136,71 | 1.876,88 | 13.013,59 | 5.380,24 |
| Instalaciones | 36.481,11 | 49.307,56 | | 85.788,67 | 17.908,65 | 8.650,61 | 26.559,26 | 59.229,41 |
| Cámara Frigorífica | 62.419,38 | | | 62.419,38 | 7.512,31 | 1.930,06 | 9.442,37 | 52.977,01 |
| Laboratorio | | 32.971,28 | | 32.971,28 | | 249,78 | 249,78 | 32.721,50 |
| Obras en Curso | 4.175.023,08 | | | 4.175.023,08 | | | | 4.175.023,08 |
| Total | 4.334.787,07 | 82.278,84 | | 4.417.065,91 | 59.241,58 | 13.002,46 | 72.244,04 | 4.344.821,87 |

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 26 de Octubre de 1999

Luis Rodolfo Bural
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nro. Tº I Fº 120

Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. Tº IV Fº 187

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nro. Tº V Fº 025

Dra. María V. Bacchi
SÍNDICO

Ing. Rubén Basillón
PRESIDENTE
Mercado Concentrador S.A.P.E.M.

30/06/99 187 575 84

Costos de Servicios

Gastos de Funcionamiento

| | | |
|------------------------------|------------|------------|
| Sueldos y Cargas Sociales | 126.228,12 | 105.233,04 |
| Limpieza | 2.562,40 | 4.088,80 |
| Reparaciones y Mantenimiento | 35.721,08 | 8.361,04 |
| Servicios Públicos | 29.059,92 | 42.751,25 |
| Publicidad | 11.767,36 | 5.418,10 |
| Vigilancia | 12.408,60 | 12.333,32 |
| Amortizaciones | 12.457,55 | 7.922,28 |
| Diversos | 1.837,37 | 1.468,01 |
| Inspección e Ingreso | 5.369,91 | |

Gasto de servicios 237.412,31 187.575,84

CP. JORGE COMAHUTO
CONTADOR C. P. C. E. N. Q. N. 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 26 de Octubre de 1999.

Luis Rodolfo Burell
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nqn. 1° 1° 120

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1° y 1° 075

Ing. Rubén Posselt
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Nqn SAPEM

Edilberto Kohnig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1° y 1° 187

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. 1° y 1° 075

Dr. María V. Bacci
SINDICO

Gastos (Ari. 64, Inc. v. de la ley 24.240)
Por el ejercicio finalizada el 30 de junio de 1996

128 1-7

| Detalle | Gastos de Capital | Gastos de Operación | Costo del Inventario |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|
| Saludos y Cargos Sociales | 98,901.40 | | |
| Papelaría y Útiles de Oficina | 2,338.07 | | |
| Impuestos y Tasas | 1,169.26 | | |
| Viáticos y Movilidad | 4,221.72 | | |
| Franqueo, Luz, Agua, Teléfono, E | 4,954.83 | | |
| Honorarios Directorio | 71,168.55 | | |
| Refrigerio Buffet | 904.74 | | |
| Honorarios Asesores | 10,932.77 | | |
| Diversos | 361.78 | | |
| Ferias y Otros Eventos | 748.22 | | |
| Auditoría Externa | 18,964.90 | | |
| Mantenimiento Naves | | 237,412.31 | |
| Intereses y Comisiones Bancarias | | 953.57 | |
| Intereses y Recargos Fiscales | | 478.23 | |
| Amortizaciones | 544.91 | | |
| | 98,901.40 | 237,412.31 | 953.57 |
| | 2,338.07 | | 478.23 |
| | 1,169.26 | | 544.91 |
| | 4,221.72 | | |
| | 4,954.83 | | |
| | 71,168.55 | | |
| | 904.74 | | |
| | 10,932.77 | | |
| | 361.78 | | |
| | 748.22 | | |
| | 18,964.90 | | |
| | | 237,412.31 | |
| | | | 953.57 |
| | | | 478.23 |
| | | | 544.91 |

| | | | | | |
|------|--------------------|--------|--------|--------|------------|
| 1310 | Exercício 30/06/99 | 215,21 | 237,41 | 237,41 | 454,055,25 |
|------|--------------------|--------|--------|--------|------------|

| | | | | | |
|-------|--------------------|------------|----------|------------|------------|
| Total | Exercício 30/06/98 | 221.754,88 | 1.457,01 | 167.575,84 | 410.787,73 |
|-------|--------------------|------------|----------|------------|------------|

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

Luis Rodolfo Bernal
Contacto: Publica
Universidad Nacional del Sur
C.P. 371300, P.O. Box 120

Gastherm Koenig
Conferencia Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Noviembre IV p. 187

Ana Cecilia Esteves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.F. Plan. 3º V. Pº 025

Ing. Rubén Rausión
PRESIDENTE
Mercado Concentrador Von SAPA

~~Dr. Maria V. Bacci~~
~~SINDICO~~

Dr. JORGE DOMAITO
CONTADOR EN C. DE LA P. Y. COM.

Señores Accionistas del
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.

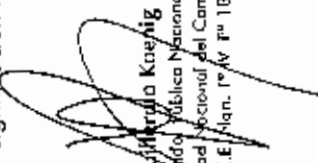
En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el art. 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los 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.

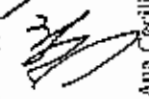
I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 1999.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de Junio de 1999.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por el Ejercicio finalizado al 30 de Junio de 1999.
- d) Estado de Variación del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999.
- e) Notas 1 a 7 y Anexos I a III
- f) Los Estados y Anexos indicados precedentemente, comparativos con el ejercicio anterior.
- g) Inventario al 30 de Junio de 1999.
- h) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999.

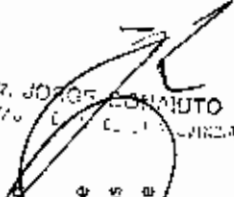
II. ALCANCE DEL EXAMEN

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, se he examinado los documentos detallados en los ítems a) a h) del punto I. Hemos realizado dicho examen 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 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 para de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.


Guillermo Koenig
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nan. 1º y 4º 1187


Ana Cecilia Estévez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nan. 1º y 4º 1187


Dr. María X. Bacchi
Abogado


Gr. Jorge Edmundo
Contador Público Nacional



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 actas 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 delación. 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

III. DICTAMEN

- a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 26 de Octubre de 1999, 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 1999, 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, 26 de Octubre de 1999.

Guillermo Kaeng
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn T° IV/fo 187

Ana Cecilia Estéves
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn T° V/fo 025

CERTIFICADO QUE LA FIRMA QUE ANTE EL
CUEDE CON LA INSCRITA EN LOS
RESPECTIVOS DEL EJERCICIO PROFESIONAL
DE LA PROVINCIA
DE NEUQUEN 6 GUILLERMO 6.
N° 187, QUIEN ES
COTADOR
DE LA PRO-
FESION DE LA PRO-
FESION DE ESTE CONSEJO
DE NEUQUEN 10 187

CERTIFICADO QUE LA FIRMA QUE ANTE EL
CUEDE CON LA INSCRITA EN LOS
RESPECTIVOS DEL EJERCICIO PROFESIONAL
DE LA PROVINCIA
DE NEUQUEN 6 ANA CECILIA
N° 025, QUIEN ES
COTADOR
DE LA PRO-
FESION DE LA PRO-
FESION DE ESTE CONSEJO
DE NEUQUEN 17 025

SECRETARIA TECNICA
C. P. C. E. NQN

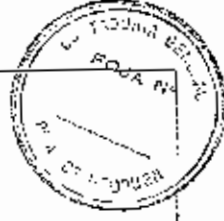
SECRETARIA TECNICA
C. P. C. E. NQN

Luis Rodolfo Buñol
Contador Público



INFORME DEL AUDITOR

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 1989



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 del **Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.**, detallados en el apartado I) siguiente:

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 1999
- b) Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 30 de Junio de 1999.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 30 de Junio de 1999.
- d) Notas y Cuadros Anexos al 30 de Junio de 1999
- e) Estado de Variaciones del Capital Corriente por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 1999.
- f) Los estados y anexos indicados precedentemente, comparativos con el ejercicio anterior.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA:

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en I), de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN:

La Sociedad presente sus Estados Contables en moneda constante de acuerdo a lo requerido por el art. 60 in-fine de la Ley 19.550 y sus modificaciones.

En criterios de exposición contable y en los de valuación se han seguido normas aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén

Dr. JORGE DOMARITO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA

Luis Rodolfo Buño
Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nro. 1º 120

ES COPIA DEL DEL ORIGINAL



IV. DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables presentan razonablemente la situación patrimonial del **Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.** Al 30 de Junio de 1999 los resultados de sus operaciones y las variaciones de su Patrimonio Neto y su Capital Corriente por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables vigentes

V. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

- Los Estados Contables surgen de registraciones contables llevadas de acuerdo con normas legales
- Al 30 de Junio de 1999 las deudas devengadas a favor de la A.N.Sa S. Que surgen de los registros contables ascienden a \$ 5.601,04, los cuales no eran exigibles a esa fecha.

NEUQUEN, 26 de Octubre de 1999.


Luis Rodolfo Buñol

Contador Público
Universidad Nacional del Sur
C.P.C.E. Nro 1º y 120

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CORRESPONDE A LA PERSONA QUE
GUERDA CON LA REGISTRADA EN LOS LIBROS

RESPECTIVOS DEL CONSEJO PROFESIONAL DE

CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL

NEUQUEN, POR **Buñol Luis Rodolfo**

MIEMBRO DEL CUERPO FACULTATIVO DE CONTADORES

PROVINCIA DEL NEUQUEN, QUE FUE EL QUE QUIEN ES

YAN TRILITADO EN EL CUERPO DE LA PRO-

FESIONALES DE ECONOMIA DE ESTE CONSEJO

PROVINCIA DEL NEUQUEN, EN 1999

Dr. JORGE DEL MASO
CONTADOR PUBLICO DE LA PROVINCIA


MARÍA DIVA PEDREIRA
SECRETARIA TÉCNICA
C P C E NQN.





**UNIDAD PROVINCIAL DE ENLACE Y EJECUCION DE
PROYECTOS CON FINANCIAMIENTO EXTERNO
-U.P.E.F.E.-**

EJERCICIO 1999

NEUQUEN, 29 de Marzo de 2000

Nota n° 198/2000

Al señor
Contador Gral. de la Provincia
Dr. Jorge BONAIUTO
S/D.-

Ref.: Cierre ejercicio 1999-

Tengo el agrado de dirigirme a Ud. a efectos de
elegir adjunto a la presente la siguiente documentación:

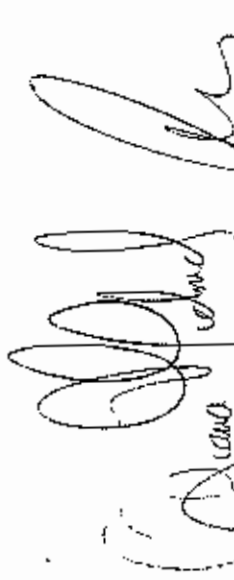
1- U.P.E.F.E. - PDM II

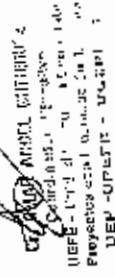
- * Estado de Situación Patrimonial
- * Estado de Recursos y Gastos
- * Estado de Origen y Aplicación de Fondos
- * Note a los Estados Contables

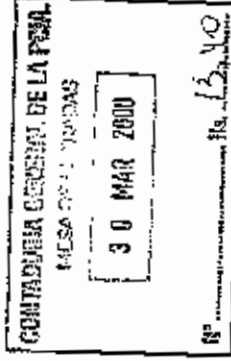
Cabe mencionar que la documentación a presentar

consta de 14 hojas.

Sin otro particular, saludo a Ud. muy atentamente.


Dr. GUILLERMO RAFAEL POMIS
Contador Administrativo
UPEFE - Unidad Ejecutiva - Cuentas, d-
Proyectos con Finanzas Externas


Dr. JORGE BONAIUTO
Contador General de la Provincia
UPEFE - Unidad Ejecutiva - Cuentas, d-
Proyectos con Finanzas Externas



Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA



PROVINCIA DEL NEUQUEN

**UNIDAD PROVINCIAL DE ENLACE Y EJECUCION DE PROYECTOS
CON FINANCIAMIENTO EXTERNO**

U.P.E.F.E. - PDM II

Domicilio legal: Belgrano 370

Ejercicio económico n°: 3 (tres)

Iniciado el: 01 de Enero de 1.998

Finalizado el: 31 de Diciembre de 1.998

BO. COM. DEL GO. PROV. DEL NEUQUEN

CY. JORGE DONAUO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



CONTENIDOS

- 1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 1.999
- 2- Estado de Recursos y Gastos por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 1.999
- 3- Estado de Origen y Aplicación de Fondos correspondiente al período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de Diciembre de 1999.
- 4- Notas de los Estados Contables.

10 337 712 11 10 1999

Dr. JORGE DONATO
CONTADOR P. B. DE LA PROVINCIA



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

EN PESOS (\$)

| | |
|---|---------------------|
| ACTIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | |
| Caja y Bancos (nota 1) | 605.165,28 |
| Créditos (nota 2) | 32.484,08 |
| Inversiones Financieras (nota 3) | 649.451,10 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | 1.287.080,42 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | |
| Inversiones Financieras (nota 3) | 3.437.598,92 |
| TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE | 3.437.598,92 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 4.724.679,34 |
| PASIVO | |
| PASIVO CORRIENTE | |
| Préstamos (nota 4) | 182.104,70 |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | 182.104,70 |
| PASIVO NO CORRIENTE | |
| Préstamos (nota 4) | 4.624.031,06 |
| TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE | 4.624.031,06 |
| TOTAL DEL PASIVO | 4.786.935,76 |
| PATRIMONIO NETO | |
| Resultados no asignados (nota 5) | -62.256,42 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | -62.256,42 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 4.724.679,34 |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte del presente Estado

[Firma]
Dr. DAVID B. MEBRICK
 Director General de Administración
 UPEFE - Unidad Ejecutiva Fiscal, de
 Proyectos con Futuro Externo

[Firma]
Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
 Coordinador Administrativo
 UPEFE - Unidad Ejecutiva Fiscal, de
 Proyectos con Futuro Externo

[Firma]
Dr. ANSELMO GUTIERREZ
 Coordinador Ejecutivo
 UPEFE - Unidad Ejecutiva Fiscal, de
 Proyectos con Futuro Externo
 UPEFE - UPEFE - UPEFE

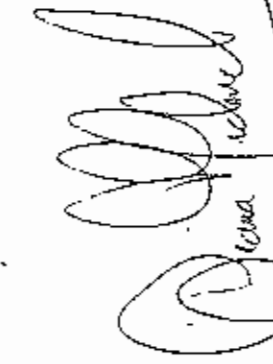
[Firma]
Dr. JORGE DONATO
 CONTADOR SOCIAL EN GERENCIA



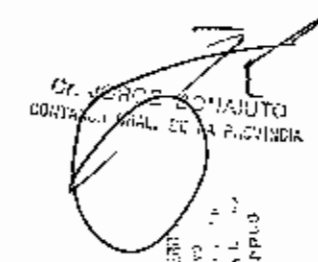
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

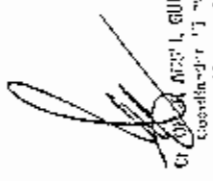
| RECURSOS | | EN PESOS (\$) |
|--|-------------------|-------------------|
| Aportes no reintegrables Pcia. Neuquén | | 0,00 |
| Intereses ganados municipios (nota 6) | | 270.881,55 |
| TOTAL RECURSOS | | 270.881,55 |
| EROGACIONES | | |
| DE FINANCIAMIENTO | | |
| Comisión de Compromiso BIRF 3860-AR | 53.287,38 | |
| Intereses devengados BIRF 3860-AR | 170.202,55 | |
| Comisiones Unidad Ejecutora Nacional | 62.115,89 | |
| | 285.585,82 | |
| TOTAL EROGACIONES | | 285.585,82 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | -14.704,37 |

Las hojas que se acompañan forman parte del presente Estado.


Diana R. WEHRICK
 Directora Gral. de Ejecución
 UPEE - Unidad Ejecutora Gral. de
 Proyectos con Finanz. Externa


Dr. GUILLERMO RAFAEL PORIS
 Coordinador Administrativo
 UPEE - Unidad Ejecutora Gral. de
 Proyectos con Finanz. Externa


Dr. CARLOS BONAIUTO
 Contador Gral. de la Provincia


Dr. CARLOS BONAIUTO
 Contador Gral. de la Provincia
 UPEE - Unidad Ejecutora Gral. de
 Proyectos con Finanz. Externa
 UPEE - UPEE E - UPEE E



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL EJERCICIO 44.175,80

ORIGENES DE FONDOS

| | |
|---|--------------|
| Transferencias de Nación | 2.484.639,00 |
| Amortizaciones de Capital Cobradas por subpréstamos | 453.564,14 |
| Intereses Cobrados por subpréstamos | 251.489,32 |

TOTAL DE ORIGENES DE FONDOS

9.189.692,46

APLICACIONES DE FONDOS

Pagos a Municipios

2.433.149,00

Pago cuota Préstamo BIRF 3860 AR Vto.15.05.99

68.772,00

Pago cuota Préstamo BIRF 3860 AR Vto.15.11.99

126782,00

TOTAL DE APLICACIONES DE FONDOS

2.628.703,00

FONDOS DISPONIBLES AL CIERRE DEL EJERCICIO

605.165,26

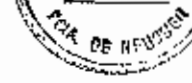
Las notas que se acompañan forman parte del presente Estado.

Dr. JOSÉ DONAIUTO
 GOBERNADOR DE LA PROVINCIA

Dr. DORA R. MEDINA
 Directora General de Administración
 U.P.E.F.E. - Neuquén
 Provincia de Neuquén

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
 Coordinador Administrativo
 U.P.E.F.E. - Unidad Ejecutora Dist. de
 Pagos por subpréstamos

Dr. ANSEL CATTEDRA
 Coordinador Técnico
 U.P.E.F.E. - Unidad Ejecutora Dist. de
 Pagos por subpréstamos



CUENTAS DE ORDEN
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

CUENTAS DE ORDEN PROVINCIALES

EN PESOS (\$)

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (nota 7)

9.786.125,00

CUENTAS DE ORDEN ACRREDORAS (nota 7)

9.786.125,00

CUENTAS DE ORDEN NACIONALES

EN PESOS (\$)

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (nota 8)

8.868.768,54

CUENTAS DE ORDEN ACRREDORAS (nota 8)

8.868.768,54

[Signature]

Dr. JUANITA M. MEDRANO
Directora General de Administraciones
UPEF - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines Educativos

[Signature]

Dr. GUILLERMO RAFAEL FONS
Coordinador Administrativo
UPEF - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines Educativos

[Signature]

Dr. JORDAN BENNETTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Dr. JORDAN BENNETTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA
Proyectos con Fines Educativos
UPEF - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines Educativos

ES COPIA DEL ORIGINAL

LA COTA DEL 33 ORIGINAL



Dr. JONATAN ESPINOSA
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

| CAJA Y BANCOS (nota 1) | EN PESOS |
|--------------------------------------|------------|
| BANCOS C/C | 605.165,26 |
| BANCO PROVINCIA DEL NEUQUEN | 605.165,26 |
| 810021/4 CUENTA ESPECIAL DESEMBOLSOS | 51.492,06 |
| 810022/1 CUENTA ESPECIAL RECUPERO | 553.673,20 |
| TOTAL DE CAJA Y BANCOS - NOTA 1 | 605.165,26 |

GABRIELA A. MEDINA
Directora Ejecutiva de Administración
UPEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines de Externa

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UPEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines de Externa

Dr. OMAR ARCEY ESPINOSA
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA
UPEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Fines de Externa
UPEFE - UPEFE - UPEFE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

Dr. JORGE DOMAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



| CREDITOS (nota 2) | EN PESOS | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| SUB PRESTAMOS A MUNICIPIOS | TOTAL | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO |
| NEUQUEN | 20.651,34 | 20.651,34 | 0,00 |
| VILLA LA ANGOSTURA | 1.700,61 | 1.700,61 | 0,00 |
| PLAZA HUINCUL | 2.747,27 | 2.747,27 | 0,00 |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | 2.457,90 | 2.457,90 | 0,00 |
| JUNIN DE LOS ANDES | 2.284,29 | 2.284,29 | 0,00 |
| CHOS MALAL | 590,87 | 590,87 | 0,00 |
| ZAPALA | 336,73 | 336,73 | 0,00 |
| VISTA ALEGRE | 1.612,19 | 1.612,19 | 0,00 |
| VILLA EL CHOCON | 82,86 | 82,86 | 0,00 |
| TOTAL DE CREDITOS NOTA 2 | 32.464,06 | 32.464,06 | 0,00 |

| INVERSIONES FINANCIERAS (nota 3) | EN PESOS | | |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| SUB PRESTAMOS A MUNICIPIOS | TOTAL | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO |
| NEUQUEN | 2.797.488,14 | 456.907,44 | 2.340.580,70 |
| VILLA LA ANGOSTURA | 230.064,00 | 30.629,50 | 199.434,50 |
| PLAZA HUINCUL | 133.499,40 | 43.303,68 | 90.195,72 |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | 304.160,28 | 16.875,00 | 287.285,28 |
| JUNIN DE LOS ANDES | 306.286,20 | 76.019,48 | 229.266,72 |
| ZAPALA | 51.432,00 | 25.716,00 | 25.716,00 |
| RINCON DE LOS SAUCES | 3.600,00 | 0,00 | 3.600,00 |
| CHOS MALAL | 78.967,00 | 0,00 | 78.967,00 |
| VILLA EL CHOCON | 8.612,00 | 0,00 | 8.612,00 |
| VISTA ALEGRE | 113.081,00 | 0,00 | 113.081,00 |
| UNIDAD EJECUTORA PCIAL. | 60.860,00 | 0,00 | 60.860,00 |
| TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS NOTA 3 | 4.087.050,02 | 649.451,10 | 3.437.598,92 |

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa

Dr. CARLOS ARCEL GUTIERREZ
Coordinador Ejecutivo
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa
UEP - UPEFE - UDEFE

Dr. DIANA R. MEDRICK
Directora Gral. de Administración
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR CHIEF DE LA PROVINCIA



NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

| COMPOSICION DEL PASIVO (nota:4) | | EN PESOS | | |
|--|--------------|-------------|--------------|--|
| CONCEPTO | TOTAL | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO | |
| INTERESES A PAGAR | | 45.232,00 | | |
| COMISIONES DE COMPROMISO | | 1.252,00 | | |
| PROVISION P/COMISIONES U.E.N. | | 115.820,70 | | |
| PROGRAMAS CON FINANCIAMIENTO MULTINACIONAL | | | 4.624.831,06 | |
| TOTAL DE PRESTAMOS - NOTA 4 | 4.786.935,76 | 162.104,70 | 4.624.831,06 | |

| RESULTADOS NO ASIGNADOS (nota:5) | | PESOS | |
|---|--|------------|------------|
| RESULTADOS NO ASIGNADOS | | -62.256,42 | |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | -47.562,05 | |
| A.R.E.A. | | 0,00 | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO 1.999 | | -14.704,37 | |
| TOTAL DE RESULTADOS NO ASIGNADOS - NOTA 5 | | -62.256,42 | -62.256,42 |

Dr. OTAROLA MEDINA
Intendente Gral. de Administracion
UPEFE - Unidad Ejecutiva Financiera
Provincia con Finanzas Externas

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UPEFE - Unidad Ejecutiva Financiera
Provincia con Finanzas Externas

Dr. GONZALEZ GUTIERREZ
Coordinador de Asesoramiento
UPEFE - Unidad Ejecutiva Financiera
Provincia con Finanzas Externas

ES COPIA DEL ORIGINAL

Dr. JORGE BONARUTO
CONTADOR EN JEFE DE LA PROVINCIA

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - EJERCICIO 1.999

| INTERESES GANADOS MUNICIPIOS (nota 6) | EN PESOS |
|---------------------------------------|------------|
| VILLA LA ANGOSTURA | 12.476,51 |
| NEUQUEN | 190.891,59 |
| PLAZA HUINCUL | 11.970,65 |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | 11.250,13 |
| JUNIN DE LOS ANDES | 21.967,20 |
| VISTA ALEGRE | 9.002,35 |
| ZAPALA | 9.791,49 |
| CHOS MALAL | 3.448,77 |
| VILLA EL CHOCON | 82,86 |

TOTAL DE INTERESES GANADOS MUNICIPIOS - NOTA 6 270.881,55

Dr. DIANA R. MEDRANO
Directora General de Ejecución
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa

Dr. CARLOS ANTONIO GUTIERREZ
Coordinador General de Ejecución
UEFE - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa
UEFE - UEFE - UEFE

ES COTIA FIEL DEL CONTADOR



Cr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

PROVINCIA DE NEUQUEN

U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1.999

DEUDORAS Y ACREEDORAS DE ORDEN PROVINCIALES - (nota 7) - EN PESOS

| CONCEPTO | CONVENIOS
CELEBRADOS | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| PRESTAMOS BIRF 3860 AR | | 9.786.125,00 |
| MUNICIPALIDADES DE | 9.632.072,00 | 9.632.072,00 |
| NEUQUEN | 7.877.862,04 | |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | 349.766,08 | |
| PLAZA HUINCUL | 148.470,00 | |
| RINCON DE LOS SAUCES | 39.071,00 | |
| CHOS MALAL | 93.940,77 | |
| ZAPALA | 51.433,09 | |
| VILLA LA ANGOSTURA | 290.535,00 | |
| JUNIN DE LOS ANDES | 585.150,62 | |
| VISTA ALEGRE | 113.081,25 | |
| VILLA EL CHOCON | 12.902,25 | |
| UNIDAD EJECUTORA PROVINCIAL | 69.860,00 | |

SALDO PRESTAMOS BIRF 3860 AR 154.053,00

TOTAL DE DEUDORAS Y ACREEDORAS DE ORDEN PROVINCIALES - NOTA 7 9.786.125,00

Cr. DIANA R. MEDINA
Directora de Contabilidad
UEFE - Unidad Ejecutora Ctrial. de
Proyectos con Financ. Externa

Cr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UEFE - Unidad Ejecutora Ctrial. de
Proyectos con Financ. Externa

Cr. CARLOS A. BELTRAMI
Coordinador de Proyectos
UEFE - Unidad Ejecutora Ctrial. de
Proyectos con Financ. Externa
UEFE - UEPETE - UCEPPE

COPIA ORIGINAL



NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DE NEUQUEN
U.P.E.F.E. - PDM II - EJERCICIO 1999

Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

| DEUDORAS DE ORDEN NACIONALES - (nota 8) | | EN PESOS | | |
|--|---------------|----------------------|-----------------|--------------|
| CONCEPTO | OBRAS CIVILES | BIENES INSTITUCIONAL | FORTALECIMIENTO | |
| MUNICIPALIDADES DE: | 7.076.081,76 | 870.187,94 | 822.518,84 | |
| NEUQUEN | 8.470.475,25 | 451.572,94 | 135.764,00 | |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | | | 372.497,23 | |
| VILLA LA ANGOSTURA | 278.000,00 | 111.380,00 | | |
| JUNIN DE LOS ANDES | 329.585,51 | 59.600,00 | 32.000,00 | |
| PLAZA HUINCUL | | 197.980,00 | | |
| ZAPALA | | | 68.577,45 | |
| VISTA ALEGRE | | 150.775,00 | | |
| RINCON DE LOS SAUCES | | | 18.000,00 | |
| CHOS MALAL | | | 108.618,88 | |
| VILLA EL CHOCÓN | | | 17.203,00 | |
| UNIDAD EJECUTORA PROVINCIAL | | | 68.880,00 | |
| TOTAL DE DEUDORAS DE ORDEN NACIONALES NOTA 8 | 7.076.081,76 | 870.187,94 | 822.518,84 | 8.968.788,54 |

| ACREEDORAS DE ORDEN NACIONALES - (nota 8) | | EN PESOS | | |
|---|---------------|----------------------|-----------------|--|
| CONCEPTO | OBRAS CIVILES | BIENES INSTITUCIONAL | FORTALECIMIENTO | |
| APORTE BIENES: | | | | |
| MUNICIPALIDADES DE: | 5.406.800,10 | 747.199,05 | 854.581,35 | |
| NEUQUEN | 4.920.735,22 | 338.679,71 | 38.212,25 | |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | | | 289.768,08 | |
| VILLA LA ANGOSTURA | 207.000,00 | 83.535,00 | | |
| JUNIN DE LOS ANDES | 247.189,88 | 49.875,00 | 32.000,00 | |
| PLAZA HUINCUL | 31.875,00 | 116.685,00 | | |
| ZAPALA | | 51.433,08 | | |
| VISTA ALEGRE | | 113.081,25 | | |
| RINCON DE LOS SAUCES | | | 18.000,00 | |
| CHOS MALAL | | | 93.949,77 | |
| VILLA EL CHOCÓN | | | 12.902,25 | |
| UNIDAD EJECUTORA PROVINCIAL | | | 69.860,00 | |

| APORTE MUNICIPALIDADES | | EN PESOS | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------|
| MUNICIPALIDADES DE: | | | | |
| NEUQUEN | 1.838.540,44 | 248.086,34 | 71.381,29 | |
| SAN MARTIN DE LOS ANDES | 1.617.616,78 | 112.993,23 | 29.673,00 | |
| VILLA LA ANGOSTURA | 60.000,00 | | 22.731,48 | |
| JUNIN DE LOS ANDES | 69.000,00 | 27.948,00 | | |
| PLAZA HUINCUL | 22.386,82 | 14.825,00 | | |
| ZAPALA | 10.925,00 | 38.865,00 | | |
| VISTA ALEGRE | | 17.144,36 | | |
| RINCON DE LOS SAUCES | | 37.693,75 | | |
| CHOS MALAL | | | 14.676,09 | |
| VILLA EL CHOCÓN | | | 4.300,75 | |
| UNIDAD EJECUTORA PROVINCIAL | | | | |
| TOTAL DE ACREEDORAS DE ORDEN NACIONALES NOTA 8 | 7.246.440,51 | 896.295,79 | 828.062,64 | 8.968.788,54 |

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UEFA - Unidad Ejecutiva Gral. de
Proyectos con Financ. Externa
CAE - Unidad Ejecutiva Gral. de
Proyectos con Financ. Externa
UEFA - Unidad Ejecutiva Gral. de
Proyectos con Financ. Externa
UEFA - Unidad Ejecutiva Gral. de
Proyectos con Financ. Externa

Dr. JORGE A. BONAIUTO
Contador Gral. de la Provincia
UEFA - Unidad Ejecutiva Gral. de
Proyectos con Financ. Externa

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES
PROVINCIA DEL NEUQUEN
UNIDAD PROVINCIAL DE ENLÁCE Y EJECUCION DE PROYECTOS
CON FINANCIAMIENTO EXTERNO
U.P.E.F.E. - PDM II
EJERCICIO ECONOMICO 1.999

1. CAJA Y BANCOS

1.1. Aquellas disponibilidades que corresponden a colocaciones de fondos liquidables en moneda argentina, se determinaron por su valor nominal, habiéndose efectuado la pertinente conciliación bancaria. Se compone de la siguiente manera:

- Cla.810021/4 Cuenta Especial de Desembolsos; en registran las transacciones recibidas desde la UEN y los pagos que se efectúan correspondientes a los contratos que se suscriben con los municipios.
- Cla.810022/1 Cuenta Especial de Recuperación. Incluye cada uno de los pagos de los municipios por los servicios financieros correspondientes a los contratos concluidos y se abonan los compromisos con la UEN

El rubro se compone de la manera indicada en el Cuadro - Nota 1 - anexo

2. CREDITOS

Se han ido clasificando de acuerdo al período de exigibilidad.

2.1. **Subpréstamos Municipios:** Intereses de Gracia a Cobrar; representa el saldo a cobrar de los intereses de gracia devengados hasta el cierre del ejercicio, incluido el express del Fondo de Desarrollo Municipal.

El rubro se compone de la manera indicada en el Cuadro - Nota 2 - anexo.

3. INVERSIONES FINANCIERAS:

Se han ido clasificando de acuerdo al período de exigibilidad.

3.1. **Subpréstamos Municipios:** Sus saldos se componen de la suma de los desembolsos efectuados a los municipios, menos las amortizaciones pagadas.

El rubro se compone de la manera indicada en el Cuadro - Nota 3 - anexo

4. PRESTAMOS

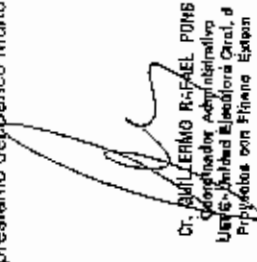
Se compone de las cuentas que se detallan a continuación:

4.1. **Intereses a Pagar :** refleja los intereses a pagar en concepto de uso del préstamo al 31.12.99, calculados sobre la totalidad del capital desembolsado

4.2. **Comisiones de Compromiso a Pagar:** representa la comisión a pagar por la provincia sobre el monto del préstamo aún no utilizado.

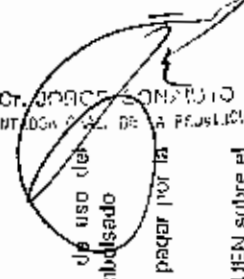
4.3. **Provisión por comisiones U.E.N.:** Refleja la Comisión que cobra la UEN sobre el dinero desembolsado, según el manual de operaciones "Condiciones Financieras de repaso de los fondos del préstamo del Banco Mundial" punto 1.3.2do. párrafo


Dra. MARIANA P. MEDINA
Oficial en Jefe de Administración
UPEF - Unidad Ejecutora Provincial
Proyectos con Financiamiento Externo


Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UPEF - Unidad Ejecutora Provincial
Proyectos con Financiamiento Externo


Dr. JUAN ANGELO GUTIERREZ
Coordinador Ejecutivo
UPEF - Unidad Ejecutora Provincial
Proyectos con Financiamiento Externo

Dr. JORGE SANCHEZ
CONTADOR EN JEFE DE LA FISCALIA





4.4 Programas con Financiamiento Multilateral: contiene la deuda por el Préstamo BIRF 3860.

El rubro se compone de la manera indicada en el Cuadro - Nota 4 - anexo

5. RESULTADOS NO ASIGNADOS

Su saldo está compuesto de la forma consignada en el Cuadro - Nota 5 - anexo.

6. RECURSOS

INTERESES GANADOS MUNICIPIOS

Representa la ganancia financiera de la U.P.E.F.E. como Intermediaria de la operatoria del préstamo, como así también el interés del 1.5% cobrado al municipio por encima de la tasa de interés que cobra el Banco.

Su saldo está compuesto de la forma consignada en el Cuadro - Nota 6 - anexo

7. CUENTAS DE ORDEN PROVINCIALES DEUDORAS Y ACREEDORAS

7.1. Deudoras de Orden: Representan el monto comprometido a los municipios y el aún no asignado por convenio.

7.2. Acreedoras de Orden: Refleja el total del préstamo BIRF 3860 (cupo inicial).

Su composición es la que muestra el Cuadro - Nota 7 - anexo.

8. CUENTAS DE ORDEN NACIONALES DEUDORAS Y ACREEDORAS

Estas cuentas reflejan la justificación de antícpus de fondos recibidos y que se rindieron a la Unidad Ejecutora Nacional.

8.1. Deudoras de Orden: se efectúa una apertura de cuentas por tipo de gasto: Obras Civiles, Bienes, Fortalecimiento Institucional. En estas cuentas se justifica por el 100% de lo abonado (independientemente de la participación del BIRF y de aportes de contraparte municipal)

8.2. Acreedoras de Orden: se efectúa una apertura por categoría de gasto, por tipo de aporte, BIRF y contraparte municipal.

Su composición es la que muestra el Cuadro - Nota 8 - anexo.

Dr. JORGE DOMALTO
SECRETARIO

Dr. GUILLERMO RAFAEL PONS
Coordinador Administrativo
UBREF, Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa

Dr. JUAN ARIEL GUTIERREZ
Coordinador de Operación
UBREF - Unidad Ejecutora Central de
Proyectos con Financ. Externa
UBREF - UBREF - UBREF

Dr. DIANA H. ZEDLER
Directora Ejec. de la Ejecutoria por
vía de la Ejecutoria Central de
Proyectos con Financ. Externa





EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS SOCIEDAD DEL ESTADO

EJERCICIO 1999

Denominación de la Sociedad:

EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.R.L.



Domicilio legal: BELGRANO N° 398 - NEUQUEN (CAPITAL)

EJERCICIO ECONOMICO N° 2

Iniciado el: 01 de Mayo de 1998
Finalizado el: 30 de Abril de 1999

Inscripción en el Registro Publico de Comercio de Neuquén N° 146 F° 791/798
Tomo V Año 1998 el 24/06/1998

Fecha de Vencimiento del Contrato Social 24/06/2097

Actividad Principal: Explotación de Complejos Turísticos y Deportivos

COMPOSICION DEL CAPITAL

12000 Acciones Ordinarias Nominativas No Endosables de Valor Nominal \$ 1 cada una

CAPITAL SOCIAL

SUSCRITO
12.000

INTEGRADO
12.000

Estados contables expresados en pesos

Las notas 1 a 6 y Anexos I y II, forman parte de éstos Estados Contables.
Firmado por mí al sólo efecto de su identificación con mi informe profesional, por separado,
de fecha 28/05/1999.

Emprendimientos Turísticos y Deportivos

Emprendimientos Turísticos y Deportivos



MEMORIA

Neuquén, 27 de Mayo de 1999.

SR. ACCIONISTA:

De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias, sometemos a vuestra consideración el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Anexo I y II y Notas I a 6, e Informe del Síndico correspondiente al ejercicio económico cerrado al 30 de Abril de 1999.

El ejercicio económico recientemente terminado se ha caracterizado por una etapa de continuo e intenso trabajo en búsqueda de hacer realidad los objetivos y anhelos de los que concibieron esta Sociedad para Neuquén y la región.

El primer paso fue la ocupación plena desde los diferentes sectores de la administración provincial de ingerencia en deportes y actividad física. Por lo tanto, bajo esta nueva perspectiva, el Estado Provincial cumplió una función que le corresponde, permitiendo la participación de aproximadamente 2500 personas semanales, aumentando así la performance del ejercicio anterior. Las actividades que se realizaron fueron de desarrollo del Deporte de base, del Deporte Federado, culturales y recreativas. De esta manera se ha convertido el Polideportivo Ruca Che en un permanente referente en la ejecución de la política provincial sobre el desarrollo deportivo, educativo y cultural.

El deporte hoy tiene un alto grado de movilización y convocatoria, por su alto arraigo a la cultura popular, por lo que es un elemento educativo de alto impacto. La participación en el Polideportivo Ruca Che de la Dirección Provincial de Deportes representante del compromiso del Gobierno Provincial en el desarrollo deportivo, del Consejo Provincial de Educación representante de la inmensa cantidad de alumnos escolarizados, base indiscutible de cualquier proyecto deportivo, y de la Confederación Neuquina de Deportes representante del movimiento dirigencial federativo organizado; han mejorado significativamente en el ámbito del Estado Provincial el concepto del deporte como servicio público.

La gestión en este periodo permitió entre otras cosas contribuir a la ejecución de la planificación anual de la Dirección Provincial de Deportes; coordinar programas conjuntos de desarrollo del deporte de base, la actividad física y la recreación con Municipalidades y/o instituciones públicas o privadas relacionadas con el uso del tiempo libre; promover la capacitación del recurso humano involucrado en las escuelas de formación deportiva y en las actividades recreativa, conjuntamente con el área competente.

Las acciones concretas en relación al deporte federado, han contribuido a acordar con las Federaciones Neuquinas los programas anuales de competencias y entrenamientos, a promover el paso de los deportistas al sistema federado y a la mejor representación neuquina en competencias nacionales e internacionales.

En estos 12 meses de gestión también se ha logrado autofinanciar los gastos de funcionamiento del Polideportivo con los ingresos provenientes en su mayoría de la locación de las instalaciones a grupos privados para eventos culturales y



religiosos, y de la constante colaboración en recursos humanos y materiales de la Provincia de Neuquén.

En el ejercicio de nuestro comentario, hemos llegado a un Resultado del ejercicio positivo de \$2.493,51 y un Resultado final positivo de \$3.701,89.

Esto nos llena de satisfacción pues hemos conseguido sortear con éxito la mayoría de los inconvenientes y merced a un dedicado y cuidadoso manejo de los negocios sociales se ha concluido el año económico con los resultados ya comentados.

Los Estados Contables son suficientemente elocuentes en su expresión numérica y explica lo ocurrido durante el año, por lo tanto no hacemos otros comentarios y solamente nos ponemos a disposición de el Sr. Accionista para evacuar cualquier duda relacionada con nuestra gestión.

Saludamos atentamente.


Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquén Sociedad del Estado
DR. OSCAR CLOSS
VICE-PRESIDENTE


Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquén Sociedad del Estado
JORGE DANIEL SABIO
PRESIDENTE

EL DIRECTORIO.

DR. JOSÉ BONARUTO
GOBERNADOR GENERAL DE LA PROVINCIA



35 COPIA DEL DEL ORIGEN

FOJA Nº 1

| | | | | | |
|---|----------|-----------|-------------------------------------|--|------------|
| DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E. | | | ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL: | | 30/04/1999 |
| INSCRIPCION R.P.C.Nº 146 Fº 791/798 TOMO V AÑO 1998 | | | EN PESOS | | |
| ACTIVOS | | | PASIVOS | | |
| CORRIENTES | | | CORRIENTES | | |
| CAJA Y BANCOS | (nota 2) | 15.351,47 | CUENTAS POR PAGAR (nota 4) | | 53,89 |
| | | | CARGAS FISCALES (nota 5) | | 330,64 |
| | | | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 384,53 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 15.351,47 | | | |
| NO CORRIENTES | | | NO CORRIENTES | | |
| BIENES DE USO (nota 3 Anexo I) | | 734,95 | NO EXISTEN | | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 734,95 | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | - |
| | | | TOTAL DEL PASIVO | | 384,53 |
| | | | | | |
| | | | PATRIMONIO NETO (S/Estado Corresp.) | | 15.701,89 |
| | | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 16.086,42 | TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO | | 16.086,42 |

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
JORGE DANIEL SABIO
PRESIDENTE

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
DR. CESAR CLOSS
VICE-PRESIDENTE

EDUARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQ. T. N. - F. 43

Las notas 1 a 6 y Anexos I y II forman parte de estos Estados Contables.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado de fecha 26/05/1999.-

DENOMINACIÓN DE LA SOCIEDAD:

EMPRENDIMIENTOS TURÍSTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE ABRIL DE 1999

PERP871

INGRESOS ORDINARIOS

Ingresos por locación Estadio
Ingresos por Publicidad en Estadio
Otros Ingresos

TOTAL INGRESOS ORDINARIOS

55.880,00
3.500,00
2.390,48
60.890,48

EGRESOS ORDINARIOS

Gastos de Administración (Anexo II)

58.398,97

TOTAL EGRESOS ORDINARIOS

58.398,97

GANANCIA DEL EJERCICIO

2.493,51

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
JORGE DANIEL SABIDO
PRESIDENTE

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
CALLE CALLOS
VILLAPREZIDENTE

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (C.N.S.)
C. P. C. E. MON. T. N. - F. 148

GRUPO DE EMPRESAS
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

Las notas 1 a 6 y anexos I y II forman parte de estos Estados Contables
Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado de fecha
26/05/1999 -

100-443887-100

Del Ejercicio comprendido entre el 01 de Mayo de 1998 y el 30 de abril de 1999

EXPERIMENTAL

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado de fecha 26/05/1999.

EDGARDO CESAR MONTI
Contacto Público Nacional (L.N. 2 -
G. P. C. E. N. O. A. T. N. E. 45

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

EJERCICIO FINALIZADO EL: 30 DE ABRIL DE 1999

Anexo II

INFORMACION REQUERIDA POR EL ARTICULO 64 INCISO "b" DE LA LEY N° 19550 (EN PESOS)

| RUBROS | COSTOS DE OBRAS
EJECUTADAS | GASTOS
ADMINISTRACION | GASTOS
FINANCIACION | TOTALES |
|---|-------------------------------|--------------------------|------------------------|-----------|
| Energía Eléctrica | | 23.658,91 | | 23.658,91 |
| Gas | | 3.856,43 | | 3.856,43 |
| Teléfonos y otras comunicaciones | | 3.265,46 | | 3.265,46 |
| Impuestos, Sellados, Tasas y Contribuciones | | 2.511,39 | | 2.511,39 |
| Servicios de Vigilancia | | 249,70 | | 249,70 |
| Seguros c/Incendio y Resp.Civil | | 6.867,84 | | 6.867,84 |
| Limpieza Edificio | | 2.341,12 | | 2.341,12 |
| Papelaria y Utiles de Escritorio | | 516,92 | | 516,92 |
| Mantenimiento y Reparación de Estadio | | 5.008,99 | | 5.008,99 |
| Trabajos de Terceros en Estadio | | 3.860,00 | | 3.860,00 |
| Movilidad y Combustible | | 960,14 | | 960,14 |
| Honorarios | | 500,00 | | 500,00 |
| Refrigerios | | 1.734,97 | | 1.734,97 |
| Intereses, Recargos, Multas y Actualizaciones | | 575,65 | | 575,65 |
| Alquiler de Sillas, Equipos y otros bienes | | 1.500,00 | | 1.500,00 |
| Amortización de Bienes de Uso | | 734,95 | | 734,95 |
| Otros Gastos | | 254,50 | | 254,50 |
| TOTAL | | 58.396,97 | | |

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
JORGE DANIEL SÁBI
PRESIDENTE

Emprendimientos Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado
OSCAR GLOSS
VICE-PRESIDENTE

Las notas N° 1 a 6 y anexos I y II son parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado de fecha 26/05/1999 -

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NCU. T. B. - P. 13

Denominación de la Sociedad:

EMPRENDIMIENTOS TURISTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

Balance General al 30 de Abril de 1999

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

1.- Ejercicio Económico N° 2 – Bases de Preparación de los Estados Contables

Los presentes Estados Contables corresponden al segundo ejercicio económico iniciado el 01 de Mayo de 1.998 y finalizado el 30 de Abril de 1.999.- Han sido preparados en moneda histórica, conforme lo dispuesto por la Resolución N° 140/96 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, adoptada por resolución N° 231/96 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, por lo tanto no reconocen los efectos de la inflación, los que no han sido significativos en el período que abarcan los mismos, y no se ha tenido en cuenta la Resolución 6 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por la 88 del C.P.C.E. de Neuquén.

Para la presentación general se ha dado cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8,9 y 12 de la FACPCE aprobadas por Resoluciones 129, y 237 por el CPCE de Neuquén.

2.- Caja y Bancos

El detalle del rubro, determinado por su valor nominal, es el siguiente:

| | |
|------------------------------|------------------|
| Cheques a Depositar | 13.000.00 |
| Banco Provincia Nqn. Cta Cte | 2.351.47 |
| Total | 15.351.47 |

3.- Bienes de Uso

Expresados por su valor corriente al costo de reposición, menos la amortización acumulada al cierre, representan los bienes que se han adquirido para su utilización en la actividad principal de la sociedad en este caso Hardware. Se ha considerado una vida útil de dos ejercicios, debido a la rápida obsolescencia de éste tipo de bienes provocada por los cambios tecnológicos que se producen en el mercado. La amortización es calculada por el método de línea recta. El valor de los bienes no supera su valor recuperable.

4.- Cuentas por Pagar

Expresadas por su valor nominal, representan las deudas comerciales de la sociedad al cierre y el detalle de acuerdo a sus plazos probables de cancelación conforme R.T.12 son los siguientes.-

| | |
|-------------------|-------|
| Con plazo vencido | 53.89 |
|-------------------|-------|

5.- Cargas Fiscales

Representa la deuda por impuesto sobre los Ingresos Brutos al cierre del ejercicio, expresada a su valor nominal y el detalle de acuerdo a sus plazos probables de cancelación conforme R.T.12 son los siguientes.-

| | |
|----------------------------------|--------|
| A vencer en el trimestre próximo | 330.64 |
|----------------------------------|--------|

6.- Pagars recibidos en Garantía

A la fecha de cierre la sociedad posee Pagars recibidos en garantía por valor de pesos cuatro mil los que se encuentran contabilizados en cuentas de orden.-

Las notas 1 a 6 y Anexos I y II, forman parte de estos Estados Contables Firmado por mí al solo efecto de su identificación con el informe profesional, por separado, de fecha 26/05/1999

Responsables Turísticos y Deportivos
Neuquinos Sociedad del Estado

Neuquén, 26 de Mayo de 1999

CIUDADANO CHAVEZ MONTE



Dr. JORGE DOMINATO
CONTADOR PUBLICO EN LA PROVINCIA

INFORME DEL SINDICO

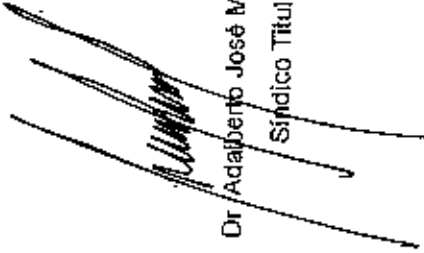
Señores Accionistas de
Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E.
Belgrano N° 398
Neuquén

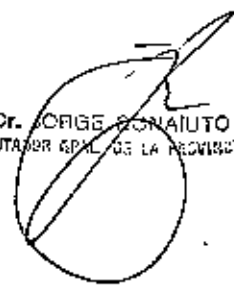


Conforme con lo dispuesto por las normas legales en vigencia, cumpto en informar a ustedes que el Directorio, ha presentado para mi dictamen el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, el Anexo I con la Información sobre los bienes de uso y el anexo II con la requerida por el Artículo 64 inciso "b" de la ley 19550, y las notas 1 a 6, correspondientes al ejercicio económico financiero, Nº 2 cuyo inicio se produjo el 01 de mayo de 1998 y su cierre el 30 de abril del año 1999.-

He practicado el examen de los estados detallados anteriormente los cuales se ajustan a las constancias y asientos de los libros de contabilidad y a mi juicio reflejan la situación económica y financiera de la sociedad por lo que aconsejo su aprobación.

NEUQUÉN, Mayo de 1999.-


Dr. Adalberto José Manestar
Síndico Titular


Dr. JORGE BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO DE LA PROVINCIA



AL SEÑOR PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE
EMPRENDIMIENTOS TURÍSTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
BELGRANO N° 398
NEUQUEN.-

AL SEÑOR PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE
EMPRENDIMIENTOS TURÍSTICOS Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
BELGRANO N° 398
NEUQUEN.-

En su carácter de Contador Público Independiente, he examinado los Estados Contables de Emprerndimientos Turísticos y Deportivos Neuquinos S.E con domicilio en calle Belgrano 200 de la ciudad de Neuquén, que se detallan en el apartado siguiente

4-ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- Estado de Situación Patrimonial al 30 de Abril de 1999
- Estado de Resultados al 30 de Abril de 1999
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 30 de Abril de 1999
- Notas 1^ª y Anexos I y II al 30 de Abril de 1999

2. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de la información contenida en 1 y por consiguiente incluí aquellas pruebas de libros, documentos contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias

3-Aclaraciones previas al dictamen

La sociedad presenta sus estados contables correspondientes al segundo ejercicio, cuyo inicio tiene fecha 01 de mayo de 1998 y su cierre el 30 de abril de 1999, en moneda histórica (pesos) a la fecha de cierre, conforme a la opción que establece la resolución 140/96 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, adoptada por la Resolución N° 23/96 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, por lo tanto no reconocen los efectos de la inflación conforme lo establecido por la resolución técnica número 6 de la FACPE.

La exposición de la información se hace de acuerdo a lo establecido por la resolución técnica número 07 de la Dirección General de Estadística y Censos.

4-DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables detallados en 1 reflejan razonablemente la situación patrimonial de la sociedad Emprendimientos Turísticos y Deportivos Neuquén S.E. al 30 de Abril de 1989, los resultados del ejercicio y las variaciones de su patrimonio neto terminado a esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes en el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

6 INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informo que dichos estados surgen de registros contables llevados de conformidad con normas legales y que el 30 de Abril de 1999 no se registran deudas con el Régimen Nacional de Seguridad Social

RECIBIEN 26 de Mayo de 1939.

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CON-
 GUERDA GUARDADA EN LOS LIBROS

[illegible]

OF JORGE ROMANUS
CONTINUED ON PAGE 12

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.B.)
O. P. G. E. MON. T.º M - F.º 43.

FCJA N° 4