

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO
2015

CONTADURÍA GENERAL
DE LA PROVINCIA



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA



TOMO II 3

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

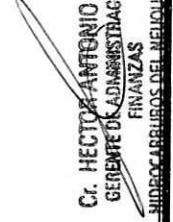
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA




Cr. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO N° 27
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
DOMICILIO LEGAL: AZUCENA MAIZANI S/N - PLAZA HUINCUL



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN SOCIEDAD ANONIMA

MEMORIA

Correspondiente al Ejercicio N°27

Finalizado: 31/12/2015

Señores Accionistas:

Acción con Municipios

La Gerencia Técnica ha asistido a todos los municipios en los cuales se presta el servicio de distribución de gas, confecionando proyectos de extensiones de red y gestionando las aprobaciones ante CGS y ENARGAS. Por otra parte continuó la política de ejecución de obras en forma conjunta entre HIDENESA y los Municipios, compartiendo recursos (materiales, maquinaria y personal).

Mantenimiento y Operación

Se planifico adecuadamente el sistema de mantenimiento de la totalidad de las redes y plantas de todas las localidades

Cobrabilidad

Si bien las tarifas de gas no se modifican desde 2002 se optimizo el sistema de cobranza en las 21 sucursales alcanzando un nivel histórico de cumplimiento en el pago del servicio, que resulto del 87,6% en el primer vencimiento y del 93,6% en el segundo vencimiento.

Servicios a Terceros

A través de la capacitación del personal propio e ingresantes continuamos prestando por 2 años a partir de mayo 2015 el servicio de Operación y Mantenimiento en Aguada del Chañar de los pozos productivos y planta de tratamiento de gas que opera la UTE ENARSA-GAS Y PETROLEO. Por otra parte ya están arrendando uno de los separadores trifásicos y el otro a la espera de su demanda. Por otra parte ya se encuentra disponible uno de los camiones chupa para su alquiler en el transporte de crudo desde los yacimientos a las refinerías u oleoductos. El otro camión está siendo construido y tendrá el mismo destino.

Redes de Distribucion

Gas Natural y GLP

Durante el año 2015, Hddenesa presto el servicio de distribución de gas natural por redes en 8 localidades: Rincón de los Sauces, Andacollo, Huinganco, Villa El Chocón, Los Catutos, La Buitrera y Santo Tomas, es decir que no hubo incorporación de nuevas sucursales.





En cambio en GLP se incorporaron tres nuevas sucursales Taquimilán, Villa Traful y las Coloradas. Las que se unen a Aluminé, Loncopué, Caviahue, Las Ovejas, Tricão Malal, Barrancas, El Cholar, Bajada del Agrio, Villa Pehuenia y El Huecú.

La demanda total de gas en m³ aumento un 7,03% en 2015 con respecto a 2014, en GLP un 6,11% y en gas natural un 8%. En cuanto al crecimiento de los usuarios fue un 3,62 durante el mismo periodo, alcanzando a 15.382.

De la facturaron total el 51,42% fue de GLP y el 48,58% en gas natural.

Acciones HIDENESA 2015

Planta de almacenaje y vaporización de GLP y red de distribución en Villa Traful

Concluyó la construcción de la planta de almacenaje y vaporización y de la red de distribución de gas de Villa Traful, localidad que cuenta ahora con el servicio de distribución de gas. Esta obra dotará de gas a 250 nuevos usuarios y cuenta con 13.500 metros de red.

Planta de almacenaje y vaporización de GLP y Red de Distribución en Taquimilán

Concluyó la construcción de la planta de almacenaje y vaporización y de la red de distribución de gas de Taquimilán, localidad que cuenta con el servicio de distribución de gas. Con esta obra se agregan potencialmente 233 nuevos usuarios, con 12.415 metros de red.

Planta de almacenaje y vaporización de GLP y Red de Distribución en Las Coloradas

En este ejercicio también se concluyó la construcción de la planta de almacenaje y vaporización y de la red de distribución de gas de Las Coloradas, localidad que cuenta con el servicio de distribución de gas. Esta obra dotará de gas a 320 nuevos usuarios y cuenta con 12.150 metros de red.

Parque Industrial Zapala

El Gobierno de la Provincia del Neuquén a través de un aporte del Fondo de Responsabilidad Social Empresaria ha decidido financiar la obra: Nexo Gasoducto y Red distribución en el Parque Industrial Zapala, el cual se encuentra en su etapa final de construcción.

Extensiones de Red AFR "17 de Agosto" y AFR "Manantiales" en Senillosa

Se concluyeron en Senillosa las extensiones de red en las Asociaciones de Fomento Rural "17 de Agosto" y "Manantiales" que abastecen a unos 60 productores rurales a través de 10.200 metros de cañería de red en diferentes diámetros.

Tarifas y costos

Desde hace varios años, que no se producían aumentos en los ingresos, y el 2015 fue la excepción. No hubo un aumento de tarifa a pagar por el usuario, pero si vía el Subsidio Nacional. Pero el contexto inflacionario tuvo un impacto directo tanto en los costos del transporte del GLP que aumento el 39%,





como así también el resto de los costos. Ante esta situación, que se reitera todos los años, el flujo de fondos generado por HIDENESA debe ser complementado por la asistencia del Tesoro de la Provincia

Obras proyectadas para el 2016

Para el ejercicio 2016 se proyectan las siguientes obras de provisión de gas a las localidades de Manzano amargo, Los Miches y Varvarco. En Manzano Amargo se planifica construir una red 10852m que alimentará a 300 potenciales usuarios y una planta de almacenaje y vaporización de 45m3. En Los Miches la red tendrá 3292m para alimentar 110 potenciales usuarios y una planta de almacenaje y vaporización de 45m3. Y en Varvarco la red tendrá 7300m para atender 217 usuarios potenciales y una planta de almacenaje y vaporización de 45m3. La inversión en las redes insumirá \$17.000.000 que ya tiene su financiamiento y para la construcción de las tres plantas se necesitan USD2.700.000, que aún no tienen financiamiento.

Eficiencia operativa

Una medida de la eficiencia de atención del personal de la empresa se manifiesta en la cantidad de usuarios que en promedio atiende un empleado. El resultado es que mientras que en 2007 se atendían 155 usuarios en 2015 se atienden 233 usuarios y representa un crecimiento del 50,3%. Cabe recordar que la atención incluye temas operativos, comerciales y de gestión de facturación y cobranza.

Resultado del Ejercicio

Los Estados Contables que se someten a vuestra consideración dan detallada cuenta de lo actuado y de la situación al 31 de diciembre de 2015.

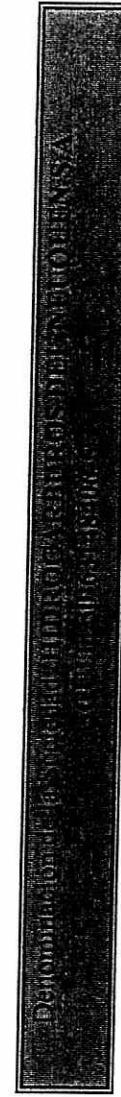
Dichos estados no han contemplado la variación del poder adquisitivo de la moneda, de acuerdo con la resolución N°287/03. El ejercicio arrojó una ganancia de \$16.718.374,64.

2.1 Ventas Netas

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gas Natural	2.737.418,32	2.781.454,44
GLP por redes	1.852.920,94	1.761.912,37
Subsidio Nacional GLP	9.753.972,23	6.914.635,31
Subsidio Nacional Gas Natural	3.879.057,43	2.720.015,06
Subsidio Provincial del Neuquén	1.263.637,60	1.544.803,05
Instalación y Construcción	25.250,28	16.544,68
Subtotal	19.512.256,80	15.739.364,83
Menos:		
Bonificación Impuestos Brutos Decreto Provincia TO_2241/02	-47.510,00	-46712,43
TOTAL	19.464.746,80	15.692.652,40



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.



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

Inscripciones:

Registro Público de Comercio: N°224 Folio 846/855 del Estatuto TºVII
Del 09 de Noviembre de 1988
Nº 225 Folio 856/858 de las Modificaciones
Tº VII de 09 de Noviembre de 1988

Dirección de Personas Jurídicas: Dirección de Personas Jurídicas y Simples Asociaciones de la Provincia del Neuquén:
Disposición N° 041 del 01 de Noviembre de 1988

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

Finalización del Contrato Social: 31 de Diciembre del 2088

“ESTADOS CONTABLES”
(Expresados en Moneda Nominal) por el:

Ejercicio Económico N° 27 (Veintisiete)

Iniciado el: 01 de Enero del 2015.

Finalizado el: 31 de Diciembre del 2015.

Comparativos con el Ejercicio Anterior

Capital Social:

70.141.396 Acciones de \$1.00 c/

Las Notas I a 3 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 23 de Marzo del 2016.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.
Lc. MARIANO SERGIO A. SCURCH
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº x Of. 987 DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
629
PROV. DEL NEUQUÉN
1
ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
630
PROV. DE NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

	<u>Notas</u>	<u>Anexo</u>	Ej. Actual	Ej. Anterior		<u>Notas</u>	<u>Anexo</u>	Ej. Actual	Ej. Anterior
Activo									
Activo Corriente									
Caja y Bancos	2.1		6.831.585,82	7.002.567,91					
Créditos por Servicios	1.2.1 - 2.2		18.193.777,56	7.434.157,75					
Otros Créditos	2.3		63.290.988,66	48.860.412,41					
Bienes de Cambio	2.4	IV	56.716,68	180.067,58					
Total del Activo Corriente			88.373.068,72	63.477.205,65					
Activo No Corriente									
Otros Créditos	2.3		9.312.723,58	11.921.944,10					
Inversiones	1.2.3	I	9.736.192,87	9.736.192,87					
Bienes de Uso	1.2.4	II	141.437.462,16	98.691.792,14					
Total de Activo No Corriente			160.486.378,61	120.349.929,11					
Total del Activo			248.859.447,33	183.827.134,76					
Pasivo									
Pasivo Corriente									
<u>Deudas:</u>									
Comerciales	1.2.1 - 2.5					47.641.038,89		37.037.825,83	
Remunerac. y Cargas Sociales	2.7					4.735.090,75		2.541.541,92	
Fiscales	2.8					10.885.414,40		4.401.372,96	
Otros Pasivos	2.9					12.783.220,71		12.100.955,03	
Bancarias	2.6					0,00		0,00	
Previsiones	2.10	III				11.956.921,77		10.426.663,06	
Total Pasivo Corriente						88.001.686,52		66.508.358,80	
Pasivo No Corriente									
<u>Deudas:</u>									
Comerciales	2.5					134.165,48		134.165,48	
Otros Pasivos	2.9					58.711,75		58.711,75	
Total Pasivo No Corriente						192.877,23		192.877,23	
Total del Pasivo						88.194.563,75		66.701.236,03	
Patrimonio Neto (según estado respectivo)									
Total del Pasivo + Patrimonio Neto						248.859.447,33		183.827.134,76	

Las Notas 1 a 3 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 23 de marzo del 2016

Uc. MARIANO SERGIO E. SCHUCH
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.

Alvarez Diego Mandel
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E. Nqn. Tº X, Fº 031



HIDROCARBUROS
DEL NEUQUÉN S.A.
Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

Resultados de las operaciones que continúan

						ESTADO ANTERIOR
Ventas Netas de Bienes y Servicios	3.1	IV	19.464.746,80	15.692.652,40	(38.116.094,45)	(28.929.313,17)
Costo de los Bienes Vendidos						
Gastos de Administración		V	(29.293.990,17)	(15.707.765,68)		
Gastos de Comercialización		V	(47.793.095,85)	(29.437.786,35)		
Resultados de Inversiones en entes Relacionados						
Previsión por desvalorización de Inversiones	III		-	-		
Otros Ingresos y Egresos			129.983.233,19	87.488.174,18		
Aportes no reintegrables			73.373.444,51	44.299.805,99		
Aporte Responsabilidad Social Empresaria			29.265.208,54	26.573.270,64		
Aerogravimetría área Barrancas						
Recupero de obras por redes			67.100,38	66.883,12		
Obra Red de gas Villa Traful			1.759.678,52	2.232.883,47		
Regalías área dos hermanas			360.641,53	508.896,77		
Recupero Impuesto a los débitos y créditos			696.654,10	526.003,90		
Recupero de gastos				3.703,19		
Ingresos varios			200.606,32	1.527.195,36		
Avisos de deuda			3.465,23	1.427,40		
Servicio de Operación y Mantenimiento en Yacimiento			18.073.217,69	2.346.912,95		
Foce Facturado			1.403.152,40	1.360.262,00		
Venta Informacion aerogravimétrica			4.018.604,30	7.517.639,09		
Venta bienes de uso			130.223,25	28.925,62		
Comision por vta GLP Granel Repsol gas			-	207.304,43		
Obra Central Termica Villa La Angostura			-	287.060,25		
Dividendos GYP			2.156.522,40	0,00		
menos:						
Costo Obra Inst. Internas Hospitales			1.525.285,98			
Resultados Financieros y por Tenencia	3.2	V	(8.861.442,08)	(5.872.771,15)		
Ganancia ordinaria de las operaciones que continúan			25.383.357,44	23.233.210,23		
Resultados de las operaciones extraordinarias						
Ganancia antes del Impuesto a las Ganancias			25.383.357,44	23.233.210,23		
Impuesto a las Ganancias	3.5		(8.664.982,81)	(2.609.220,52)		
Ganancia de los resultados			17.720.374,63	20.623.989,71		

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrantes de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 23 de marzo del 2016.

JUAN PABLO DR PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.
F. hidrocarburos del Neuquén S.A.

LIC. MARÍA SOLEDAD E. CIRION
PRESIDENTE
F. hidrocarburos del Neuquén S.A.

CONTADURÍA
FOJA N° 631
PROV. DEL NEUQUÉN
ANEXO I
FIRMA
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 031
F. hidrocarburos del Neuquén S.A.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional General
F. hidrocarburos del Neuquén S.A.



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
632
PROV. DEL NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

Conceptos	Aportes de los Propietarios				Resultados Acumulados					Total Ejercicio	Total Ejercicio Anterior		
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Ganancias Reservadas			Resultados No Asignados	Total				
					Reserva Legal	Otras Reservas	Total						
Saldos al inicio del ejercicio	70.141.396,00	4.386.327,72	53.207.232,25	127.734.955,97	125.699,29	-	125.699,29	(10.734.756,53)	(10.609.057,24)	117.125.898,73	78.255.961,27		
Sdos. al inicio Modificado	70.141.396,00	4.386.327,72	53.207.232,25	127.734.955,97	125.699,29	-	125.699,29	(10.734.756,53)	(10.609.057,24)	117.125.898,73	78.255.961,27		
Aportes a Capitalizar (Léase Nota 3.4)				26.820.610,22	26.820.610,22					26.820.610,22	18.245.947,75		
Ganancia del Ejercicio								16.718.374,63	16.718.374,63	16.718.374,63	20.623.989,71		
Saldos al cierre ejercicio	70.141.396,00	4.386.327,72	80.037.842,47	154.555.566,19	125.699,29	-	125.699,29	5.983.615,10	6.109.317,39	160.564.483,58	117.125.898,73		

Las Notas 1 a 3 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 23 de marzo del 2016.

Cr. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público - UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional

UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 031



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 634
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Inversiones

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

Detalle	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo Ajustado	Valor de Cotización	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
<u>Inversiones No Corrientes</u>							
Acciones Suscriptas Huincul Gas S.A.	Ordinarias A	18.360,00	1.836			18.360,00	18.360,00
Acciones Suscriptas Tecnogas S.A.	Ordinarias A	15.000,00	150			15.000,00	15.000,00
Acciones Suscriptas Hidenesa Gas S.A.	Ordinarias A	20.000,00	200			20.000,00	20.000,00
Futura Capitalización Tecnogas S.A. (Ver Anexo III)		1.136.680,34				1.136.680,34	1.136.680,34
Futura Capitalización Hidenesa Gas S.A. (Ver Anexo III)		228.566,88				228.566,88	228.566,88
Acciones Copel -Có Cooperativa Ltda.		30,00				30,00	30,00
Acciones Calf Cooperativa Ltda.		333,86				333,86	333,86
Acciones Gas y Petrolero del Neuquén S.A.		9.334.250,00				9.334.250,00	9.334.250,00
Aporte Fiduciaria Neuquina S.A.		50.000,00				50.000,00	50.000,00
Títulos Públicos BONEX	Serie 89	644,00	700			644,00	644,00
Total Inversiones No Corrientes		10.803.865,08				10.803.865,08	10.803.865,08

Previsiones deducidas de Inversiones no corrientes

Detalle	Al inicio	Del Ejercicio	Aplicación	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Para Desvalorización Inversiones Tecnogas S.A.	819.135,33			819.135,33	819.135,33
Para Desvalorización Inversiones Hidenesa Gas S.A.	248.566,88			248.566,88	248.566,88
Total Inversiones	1.067.702,21			1.067.702,21	1.067.702,21
Total Inversiones no Corrientes	9.736.162,87			9.736.162,87	9.736.162,87

Las Notas 1 a 3 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 23 de marzo del 2016.

MARTIANO SERGIO E. SCHODT
DIREKTOR
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 031

C. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Bienes de Uso

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

DETALLE	Valor de Origen						Depreciaciones				Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Valor Inicio Ejercicio	Aumentos	Area	Disminuc.	Valor al Cierre del Ejercicio	Acumuladas al Inicio	Bajas Ejercicio	Alic.	Monto del Ejercicio	Acumuladas al Cierre		
Muebles y Utiles	312.092,05	46.716,59			358.808,64	263.898,94			13.828,25	277.727,19	81.081,45	48.193,1
Instalaciones	3.294.968,15	5.314,05			3.300.282,20	2.491.651,05			119.413,78	2.611.064,83	689.217,37	803.317,1
Equipos Hardware	435.188,66	121.689,08			556.877,74	380.875,38			74.610,15	455.485,53	101.392,21	54.313,2
Software	574.239,04				574.239,04	246.763,64			165.733,76	412.497,40	161.741,64	327.475,4
Rodados	4.636.580,69	1.060.757,17		70.056,31	5.627.281,55	2.520.854,30	70.056,31		1.013.564,53	3.464.362,52	2.162.919,03	2.115.726,3
Equipos	13.380.393,65	392.325,42			13.772.719,07	5.821.694,42			993.872,37	6.815.566,79	6.957.152,28	7.558.699,2
Terrenos	20.000,00				20.000,00	-			-	-	20.000,00	20.000,0
Obra en Construcción	261.557,45	78.339,16			339.896,61	37.350,42			37.350,42	302.546,19	224.207,0	
Maquinas y Herramientas	253.670,71	18.077,39			271.748,10	226.557,43			12.232,56	238.789,99	32.958,11	27.113,2
Obras Escuelas	9.947,62				9.947,62	9.947,62			9.947,62			
Total	105.477.220,06	46.665.148,09			151.102.368,14	179.24.972,73			2.249.441,56	20.174.414,22	130.374.453,57	17.512.747,22
Inversiones en Obras												
Obra Rincón de los Sauces	3.994.607,13	129.142,87			4.123.750,00	893.329,80			164.067,84	1.057.397,64	3.066.352,36	3.101.277,3
Obra las Ovejas/Tricar Malal	7.301.962,40				7.301.962,40	2.584.653,73			238.546,63	2.823.200,36	4.478.762,04	4.717.308,6
Obra Andacollo	215.011,42				215.011,42	106.115,73			6.149,33	112.265,06	102.746,36	108.895,6
Obra Loncopué	1.955.401,87	91.372,91			2.046.774,78	175.281,42			93.757,96	269.039,38	1.777.735,40	1.780.120,45
Obra Chorríaco	23.910,38				23.910,38	12.304,33			683,84	12.988,17	10.922,21	11.606,0
Obra Zona Franca Zapala	445.183,98				445.183,98	186.235,57			12.816,42	199.051,99	246.131,99	258.948,41
Obra Aluminé	438.792,67				438.792,67	105.603,60			16.613,43	122.217,03	316.575,64	333.189,07
Obra Santo Tomas	1.732.618,79				1.732.618,79	558.125,73			58.638,02	616.763,75	1.115.855,04	1.174.493,06
Obra Andacollo Huinganco	9.265.434,05				9.265.434,05	3.368.862,86			291.147,69	3.660.010,55	5.605.423,50	5.896.571,19
Obra Caviahue	2.823.550,63				2.823.550,63	915.525,58			95.266,62	1.010.792,20	1.812.758,43	1.908.025,05
Obras Estudios e Inspección	2.332.249,61				2.332.249,61	752.624,56			78.900,98	831.525,54	1.500.724,07	1.579.625,05
Obra Ampliación Alumine Pta.	3.402.767,04	91.372,91			3.494.139,95	969.663,72			126.043,00	1.095.706,72	2.398.433,23	2.433.103,32
Obra las Buitreras	1.847.409,96				1.847.409,96	573.620,77			63.735,64	637.356,41	1.210.053,55	1.273.789,19
Obra los Catutos	2.185.541,51				2.185.541,51	727.785,28			72.778,53	800.563,81	1.384.977,70	1.457.756,23
Obra Gasod. L.Lajas B. Agrio	3.119.429,95				3.119.429,95	968.582,96			107.620,33	1.076.203,29	2.043.226,66	2.150.846,99
Obra Mejora red Pta. B.Ranquil	1.316.137,62				1.316.137,62	403.385,67			45.513,80	448.899,47	867.238,15	912.751,95
Obra Barrancas	1.728.480,55				1.728.480,55	536.693,15			59.632,58	596.325,73	1.132.154,82	1.191.787,40
Obra El Cholar	3.040.222,01	21.309,69			3.061.531,70	882.110,56			108.608,94	990.719,50	2.070.812,20	2.158.111,45
Obra Villa Pehuenia	5.206.073,91				5.206.073,91	1.210.118,21			199.778,16	1.409.896,37	3.796.177,54	3.995.955,70
Obra El Huecu	5.059.964,91				5.059.964,91	1.160.241,28			195.236,05	1.355.477,33	3.704.487,58	3.899.723,63
Obra Arroyito	3.039.624,19				3.039.624,19	607.924,82			121.584,94	729.509,76	2.310.114,43	2.431.699,37
Obra Gasod. Pque Indust. P-H	454.545,45				454.545,45	129.818,21			16.227,34	146.045,54	308.499,91	324.727,24
Obra Traful	11.770.096,01	3.931.711,89			15.701.807,90	-			-	-	15.701.807,90	11.770.096,01
Obra El Chocón	444.586,76				444.586,76	21.162,32			21.162,33	42.324,64	402.262,12	423.424,44
Obra Red Gas B° Malven Suyai	733.895,96	528.889,47			1.262.785,43	75.202,87			54.931,16	130.134,03	1.132.651,40	1.658.693,09
Obra PLANTA GPL RED TAQUIMILAN	8.698.754,99	8.905.862,86			17.604.617,85	-			-	-	17.604.617,85	8.698.754,99
BRA GAS 1° ETAPA PASTORIL	10.931.632,72	282.520,00			11.214.152,72	-			-	-	11.214.152,72	10.931.632,72
BRA GAS AFR MANANTIALES	594.533,65	528.595,04			1.123.128,69	-			-	-	1.123.128,69	594.533,65
BRA NEXO GAS PQUE IND. ZAPALA	10.117.985,65	747.837,99			10.865.823,64	-			-	-	10.865.823,64	10.117.985,65
BRA GAS 17 DE AGOSTO 1° ETAPA	266.074,63	2.831.019,08			3.097.093,71	-			-	-	3.097.093,71	266.074,63
BRA AMPLIACION ERP RDLS	951.239,65				951.239,65	-			-	-	951.239,65	951.239,65
Obra Las Colordadas	20.022.934,60				20.022.934,60	-			-	-	20.022.934,60	-
Obra Manzano Amargo	3.500.744,41				3.500.744,41	-			-	-	3.500.744,41	-
Obra Barvarco	2.564.605,77				2.564.605,77	-			-	-	2.564.605,77	-
Obra Los Miches	1.487.228,60				1.487.228,60	-			-	-	1.487.228,60	-
Subtotal	105.477.220,06	46.665.148,09			151.102.368,14	179.24.972,73			2.249.441,56	20.174.414,22	130.374.453,57	17.512.747,22
Total de Bienes de Uso	123.616.358,07	47.388.346,95		70.056,31	178.934.668,71	29.924.668,93	70.066,31		4.642.696,96	34.497.206,56	11.747.462,16	9.491.792,14

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V forman parte integrante de la nota Básica 1.

Las Notas I a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables. Firmada el día efecto de su identificación en el INFORME I, fecha 22 de junio de 2010.

Dr. MIGUEL SERGIO B. SOTO
PRESIDENTE
Indocárbores SA

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nan.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 031



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

ANEXO III

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Previsiones

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015 comparativo con el ejercicio anterior

DETALLE	Al inicio	Del ejercicio	Actualización	Total ejercicio	Porcentaje variación
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión por Deudores Incobrables	604.458,58	12.441,24	-	616.899,82	604.458,58
Para Desvalorización Inversiones Tecnogas S.A.	-	-	-	-	-
Para Desvalorización Inversiones Hidenesa Gas S.A.	-	-	-	-	-
TOTAL DEDUCIDAS DEL ACTIVO	604.458,58	12.441,24		616.899,82	604.458,58
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Para indemnización y despido	1.562.927,94	810.151,64	-	2.373.079,58	1.562.927,94
Para juicios y multas	8.863.735,12	1.478.664,97	758.557,90	9.583.842,19	8.863.735,12
	10.426.663,06	2.288.816,61	758.557,90	11.266.021,57	10.426.663,06

Las Notas 1 a 3 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 23 de marzo del 2016.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 031

Dr. HÉCTOR A. TORRES SÁNCHEZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén

CUIT: 30-63148406-5

ANEXO IV

Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Costo de Venta

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior.

Costo de Venta - **Ejercicio Anterior**

COSTO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Existencias al Inicio del Ejercicio	20.757,56	18.788,94
Compras del Ejercicio	1.421,54	1.968,62
Gastos del Ejercicio		
Existencia al Final del Ejercicio	(22.179,10)	(20.757,56)
Costo de Productos y Servicios Vendidos		

COSTO DE OBRA EN CURSO

Existencia al Inicio del Ejercicio

Compras del Ejercicio	8.424,64	8.424,64
Gastos del Ejercicio		
Existencia al final del Ejercicio	(8.424,64)	(8.424,64)
Costo de Obra en Curso Vendido		

COSTO DE GAS VENDIDO

Existencia al Inicio del Ejercicio	143.691,06	143.691,06
Compras del Ejercicio	10.284.011,30	9.071.603,12
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)	27.716.162,89
Existencia al final del Ejercicio	(27.770,80)	(148.266,90)
Costo de Gas Vendido		

Costo de Gas Vendido		
	33.046.097,43	28.929.313,17
Costo de Gas Vendido		

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de los Estados Contables Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 23 de marzo del 2016.

Alvarez Diego Manuel
Contador Público Nacional

UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 031

PRESIDENCIA
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 637
PROV. DEL NEUQUÉN
C. HÉCTOR VILLALBA
FIRMA AUTÓGRAFA
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

ANEXO V

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Gasto Art. 64 Inc b) Ley 19.550

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015

DETALLE						Gasto del Servicio	Gastos de Administración	Gastos de Comercio.	Gastos Financieros	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Transportes de GLP	27.716.162,89	9.469.543,49	21.077.370,99	3.909.450,52	3.330.272,66	3.321.353,23	2.941.076,53	678.975,50	324.060,66	27.716.162,89	19.862.285,89
Sueldos y Jornales										30.546.914,48	17.392.909,80
Cargas Sociales										7.239.723,18	3.717.190,31
Viviendas alimentarias										4.262.429,76	2.906.453,99
Desayunos - Cenas Empleados										678.975,50	305.516,57
Quebrantos Estimado por Despidos										810.151,64	486.441,41
Quebrantos Estimado por juicios y multas										1.478.564,97	897.074,50
Sueldos Y Jornales UOCRA Váricos										1.794.850,95	498.213,93
Gastos de Movilidad										1.784,27	
Refrigerio										216.927,49	152.070,82
Alquileres										151.190,62	79.086,01
Honorarios Directores y Sindicatos										410.360,74	
Autónomos Directores										381.500,00	267.000,00
Papelería y Utiles de Oficina										19.861,88	20.566,58
Servicios Postales y Encuentro										553.405,07	353.501,90
Mantenimiento y Limpieza										103.933,99	116.605,92
Luz - Agua - Gas										93.778,59	73.268,54
Telefono										73.268,54	
Diarios, Suscripciones y Cursos										330.356,22	177.315,41
Combustibles Lubricantes Utilitarios										12.249,49	20.289,36
Repuestos, Reparaciones Utilitarios										1.374.190,19	623.693,45
Repuestos y Accesorios										1.304.826,25	818.178,41
Seguros - Seguros Automotor										1.006.555,98	940.672,51
Indumentaria y Ropa de Seguridad										175.70,46	181.570,46
Alquiler Vehículos, Grúas y Maquinaria										417.969,24	229.008,03
Honorarios Profesionales										410.384,04	348.443,93
Servicios Contratados y Operativos										386.714,90	2.076.139,51
Gastos Generales										3.109.492,96	203.885,37
Donaciones										415.826,22	
Reparación Bienes de Uso										1.000,00	
Depreciación Bienes de Uso										501.252,29	
Gastos de Fomentamientos										4.642.696,96	4.361.538,51
Impuestos y Tasas										32.643,64	51.616,02
Impuesto de Sellos y Tasas Judiciales										121.939,29	214.961,34
Reparación y Mejora Inmuebles										10.508,61	8.970,65
Tasa de Energías										1.067.052,60	823.740,58
Publicidad y Propaganda										536.675,91	501.252,29
Impuesto a los Ingresos Brutos										4.642.696,96	4.361.538,51
Gastos de Medicina Laboral										693.394,00	693.394,00
Servicio de Vigilancia										11.907,54	5.638,06
Materiales Varios										931.427,57	931.427,57
Deudores Incobrables										170.513,00	243.590,00
Hotelera y Restaurante										5.100,00	5.066,05
Canon y Comisiones Municipales										789.106,68	789.106,68
Estacionamientos y Peajes										5.495,50	5.495,50
Carteles y Señalización										149.214,50	149.214,50
Intereses y Comisiones Bancarias										375.556,72	375.556,72
Intereses por Mora										6.168.348,95	6.168.348,95
Intereses Resarcitorios										167.517,70	167.517,70
Impuesto al Débito y Crédito Bancario										1.523.161,68	1.523.161,68
Otros Impuestos Multas y Recargos										929.688,83	929.688,83
Reparación de Tanques GLP										1.973.079,12	1.973.079,12
Analisis Cromatográficos										291.049,35	291.049,35
Reporto de Facturas y Toma Estado										70.162,49	70.162,49
Mantenimiento plantas GLP y gas Natural										2.495.366,33	2.495.366,33
Seguridad e Higiene labora										2.004.041,44	451.675,13
Auditórios p/Hab. Plantas GLP										248.500,00	248.500,00
Servicio Mant. Eq. Hard. Y Soft.										12.889,42	12.889,42
Servicicio Mant. Jardín										1.750,00	1.750,00
Servicio Sistemas de Facturación										41.448,13	41.448,13
Otorgante para gas										11.830,00	11.830,00
Indemnizaciones										112.243,40	112.243,40
Mantenimiento electrico Yacimiento										97.796,94	97.796,94
Camuzzi cargo fijo										2.182.983,27	2.182.983,27
Camuzzi imp/sing hurtos (dist)										433,56	433,56
Camuzzi jibb (tit) valor gas										14,04	14,04
Camuzzi ley 25413 Te idéb										3.914,48	3.914,48
Diferencia de Cambio										106,22	106,22
TOTAL EJERCICIO ACTUAL	27.716.162,89	29.293.990,17	47.979.095,85	9.164.273,88	113.967.522,79	70.998.455,21					
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR	19.862.285,89	16.707.765,68	29.437.786,35	6.990.617,39	-	-					70.998.455,21

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables y confirmado el solo efecto de su lectura.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público JUCASAL
Calle 102 C.P.C.E. Nro. 100

U.S. MAILING SERVICE E. SCHUMAN
PRESIDENT

UNC - C.P.C.E. Nro. 70179
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
SUBDIRECCIÓN DE INVESTIGACIONES
NÚMERO CARBURANTES DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, comparativas con el ejercicio anterior.

1. Normas Contables

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes Estados Contables, con el detalle señalado en el siguiente párrafo:

1.1 Base de Preparación de los Estados Contables

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución N° 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1º de octubre de 2003.

A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica N° 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de reexpresión.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepasa el 100%.

Para la presentación general en materia de valuación y exposición de la información, se dio cumplimiento a las normas establecidas por la Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 16, 17, 19, 21, y 31 de la FACPCE, aprobadas mediante Resoluciones N° 120, 312, 329, 355, 419, 510 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén.

1.2 Criterios de Valuación y Exposición (Uso de Dispensas otorgadas a los EPEQ en el "Anexo A" de la Resolución Técnica N° 17 aprobada por Resolución 419 C.P.C.E. Nqn.

1.2.1 Créditos y Deudas Comerciales – Otros Créditos y Deudas:

Para la valuación de los créditos y deudas comerciales se ha tenido en cuenta la intención de la Sociedad la cual es respetar la fecha de vencimiento de cobranzas y pagos respectivamente.

Los créditos y deudas comerciales han sido valorados a valor nominal ya que el Valor Actual de los Flujos promedio de cobros y pagos con opera la empresa es de 50 y 60 días respectivamente. Los valores así expuestos no superan su valor recuperable, ni el costo de cancelación.

La segregación de los componentes financieros implícitos en los Rubros 2.3 (Otros Créditos), 2.7 (Deudas Bancarias), 2.9 (Deudas Fiscales) y 2.10 (Otros Pasivos); no se realizó por hacer uso de la dispensa dispuesta por la Resolución 419 C.P.C.E.Nqn., que admite no segregar los componentes financieros implícitos, con lo cual tales rubros han sido valorados a valor nominal por no encontrar una tasa objetiva de mercado que refleje las evaluaciones que el mercado efectúa respecto del valor tiempo del dinero y los riesgos de la operación.

Los rubros Otros Créditos – Deudas Fiscales – tienen plazo de cobro y/o utilización y exigibilidad dentro del primer cuatrimestre salvo aclaración en contrario la que se expone en nota correspondiente.

1.2.2 Bienes Cambios

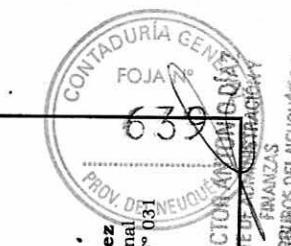
El rubro está compuesto por: Reguladores GLP, Stock de GLP, Stock de Gas Natural y Stock de obras en curso Combustibles. Las existencias se valuaron al valor de las últimas compras, representando éste el valor de reposición de fecha cierre de acuerdo a la norma 5.5.4 de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 17, el costo de venta se determinó por diferencia de inventarios procedimiento admitido por el Anexo A, Apartado III punto b) de las Dispensas aprobadas por Resolución 419 del C.P.C.E.Nqn. El costo

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UESAL
T° XI - F° 192 - C.P.C.E. Nqn.

Lic. MAGNUS STEPHEN E. SCHWARTZ
PRESIDENTE
L. S. Consultores Neuquén S.A.

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC-C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 031
Firmante de la Contratación
MERCANTILIDAD FINANZAS
DIRECCIÓN DE FINANZAS DEL NEUQUÉN S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016. HECTOR ANTONIO GUADELLA





HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, comparativas con el ejercicio anterior.

así determinado no permite segregar los resultados por tenencias distorsionando el margen bruto con o cuál no se expone en el estado de resultados el renglón Utilidad Bruta.-

1.2.3 Inversiones Permanentes

Se componen de la siguiente forma:

Bonex Serie 89: a su valor nominal.

Copelco Acciones: a su valor nominal.

Tecnogas Patagónica S.A.: a su valor recuperable.

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

Huincul Gas S.A.: a su Valor Nominal, no teniendo actividad económica desde su constitución.

Gas y Petróleo del Neuquén S.A.: Gas y Petróleo del Neuquén S.A.: a su valor nominal, que incluye aportes de capital realizados durante el año 2013 a través de la Provincia del Neuquén por \$ 9.324.250.

Fiduciaria Neuquina S.A.: a su valor nominal.

1.2.4 Bienes de Uso

Los Bienes de Uso están valuados al costo original menos la depreciación acumulada, de acuerdo a la sección 5.11.1.1 de la Resolución Técnica N° 17-. Las Inversiones en obras se tomaron asimilables a Bienes de Uso. La depreciación de los Bienes de Uso, e Inversiones en obras es calculada por el método lineal en proporción a la vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil. A efectos de aplicar tasas anuales suficientes para extinguir la vida útil de las Inversiones en Obras, se tomo el mayor plazo previsto por la Ley N° 24.076 en su Art. 5º (35 años). El valor de los Bienes de Uso no excede, en su conjunto su valor recuperable, para lo cual se ha hecho uso de la dispensa establecida por Resolución 419 C.P.C.E.Nqr.

El terreno y la Obra en Construcción que figura en el Anexo II se han valuado al costo histórico incurrido. En el ejercicio se ha amortizado el inmueble en construcción, mencionado en el párrafo precedente, cito en calle San Luis de la localidad de Cutral-Có, este criterio se adoptó debido a que la obra se encuentra paralizada, sufriendo la construcción el deterioro por el paso del tiempo.

Respecto a este último inmueble, se hace necesario mencionar que en el mes de junio de 2008 se firmó un Convenio entre la Empresa y el Ministerio de Justicia, Trabajo y Seguridad, por medio del cual ambas partes se comprometen a realizar todas las acciones tendientes a efectivizar la transferencia del inmueble de la Empresa al Ministerio, quien destinará el mismo a las dependencias de la Jefatura de Policías. Como contrapartida de dicha transferencia el Ministerio se compromete a pagar a cuenta del precio la suma de \$ 100.000.- (Pesos Cien Mil) y a efectuar los servicios adicionales de policía hasta completar el valor del inmueble, el que deberá ser valuado por el organismo correspondiente. Por último se establece que la transferencia de dominio se efectivizará una vez cumplimentado el valor total establecido oportunamente, lo cual no se ha producido a la fecha de cierre de los presentes estados contables.

Mediante nota de fecha 18 de septiembre de 2008 HIDENEZA S.A. solicita al Tribunal de Tasaciones de la Provincia del Neuquén tenga a bien informar la valuación del presente inmueble. Se deja expresa constancia que al 31 de diciembre de 2010 no se ha recibido respuesta por parte del Tribunal de Tasaciones, por lo que no se ha perfeccionado el mencionado convenio, continuando paralizada la obra.

1.2.5 Causas de la utilización de dispensas establecidas por Resolución 419 C.P.C.E.Nqr.:

La utilización de las dispensas admitidas por la Resolución 419 C.P.C.E.Nqr., del provoca limitaciones en la exposición de las causas generadoras del resultado del ejercicio, sin que esto altere el valor absoluto del mismo. En el Estado de Resultados y de acuerdo a I Resolución 419 C.P.C.E.Nqr., se expone en forma conjunta y en una sola línea los Resultados Financieros y de Tenencia. Asimismo no se expone el renglón correspondiente al resultado bruto.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público NAC011
T° XI - F° 192 - CPC.E. Nqr.

Lic. MARIO CRISTÓFOL GONZALEZ
Presidente
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

640
FOJA 13
PROY. 13
UNC- C.P.C.E.Nqr. T° X, R° 031
CONTRATOS FINANCIEROS DEL NEUQUEN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS DEL NEUQUEN S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 13
PROY. 13
UNC- C.P.C.E.Nqr. T° X, R° 031
CONTRATOS FINANCIEROS DEL NEUQUEN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS DEL NEUQUEN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
Azucena Malzani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.

1.2.6 Estimaciones Contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Directorio de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes relevados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. El Directorio de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, la previsión para incobrabilidades y para despidos, las depreciaciones de los bienes de uso, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones para contingencias.

2. Composición de los principales Rubros:

2.1 Caja y Bancos: El rubro ha sido valuado a valor nominal de acuerdo al punto 4.1.a) de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 17, su composición la siguiente:

	EN EL ACTUAL	EN EL ANTERIOR
Caja	4.464,49	50.254,64
Fondo Fijo	61.133,00	51.953,86
Depósitos a Acreditar	0,00	581,67
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/001	678.071,91	15.476,50
Banco Nación Cta. 63/33	1.858.873,13	6.721.016,35
Banco Provincia Neuquén Cta.109038/006 R.D.L.S	9.769,27	1.936,40
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/3 Aluminé	5.692,40	4.450,22
Banco Nacion cta cte 2260013519	145.501,78	156.646,24
Banco Patagonia cta cte 21209730	425.370,01	252,03
Banco Hipotecario Plazo Fijo	3.642.709,83	0,00
	3.646.138,90	7.002.667,91

2.2 Créditos por Servicios: El rubro ha sido valuado de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.1 párrafo primero y segundo, siendo su composición:

	EN EL ACTUAL	EN EL ANTERIOR
Deudores Gas por Redes	2.070.882,72	1.812.102,23
Deudores por Recupero de Redes	586.568,52	661.975,91
Otros Deudores	10.024.854,38	3.739.542,51
Subsidio Nacional a cobrar	3.781.666,77	1.722.241,43
Subsidio Provincial a cobrar	2.064.059,87	847.074,99
Deudores doble pago distribución	-181.804,92	-155.017,59
Anticipo de clientes	-338.337,15	-1.388.337,15
Previsión para Deudores Incobrables	-616.899,82	-604.458,58
Deudores Morosos	799.034,00	799.034,00
	13.931.777,56	7.454.157,76

2.3 Otros Créditos: El rubro ha sido valuado a valor nominal, de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.1 precedente párrafo tercero. La utilización y/o recupero se producirá dentro del primer cuatrimestre del ejercicio económico siguiente, siendo su composición:

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.
Fiscalizatorías del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 641
PROV. NEUQUÉN
CONSEJO PROVINCIAL DE CONTADORES
C.P.C.E. Nqn. Tº X, Fº 031
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén
DEL NEUQUEN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Corriente:

	EL ANTERIOR	EL ACTUAL	DIFERENCIA
Gastos a Rendir			
Anticipo de Sueldos	51.805,72	0,00	-51.805,72
Aportes a Integrar Provincia del Neuquén	57.478,00	30.930,00	-26.578,00
Aportes a Integrar Corfone	4.646.394,61	4.646.394,61	0,00
Fondo de Reparo	111.286,43	111.286,43	0,00
DGI- IVA Retenciones	17.896,38	17.896,38	0,00
DPR Crédito Expte. 3795/04	180.451,99	288.441,69	108.990,70
DGI-IVA Saldo DDJJ	10.911,57	10.911,57	0,00
Crédito Fiscal Ley 25.988 – Devolución- 34% Impuestos sobre Créditos Bancarios	49.637.160,94	33.569.244,00	-16.067.916,94
DGI- IVA Crédito Fiscal a Compensar	940.971,65	940.971,65	0,00
Impuesto Ganancia Mínima presunta saldo a favor 2011	486.717,21	194.336,60	-292.380,61
DGI Ret. SIJP	758.058,90	0,00	-758.058,90
DGI- Retención Impuesto a las Ganancias	0,00	14.000,00	14.000,00
DGI- Saldo DDJJ Impuesto a las Ganancias	366.467,53	316.353,82	-50.114,71
DGI- Anticipo a la Ganancia Mínima Presunta Saldo libre disponibilidad a transferir	316.353,82	0,00	-316.353,82
Anticipo a proveedores	711,22	711,22	0,00
Foce a Recuperar	1.503.729,19	1.172.707,14	-331.022,05
Fondo de Responsabilidad Social Empresaria	4.204.593,50	2.801.850,00	-1.402.743,50
	0,00	0,00	0,00

No corriente:

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C B C E Nro

EDGAR A. WILSON

Firmado al solo efecto de su identificación con el "INDORYT DE MEXICO".

116. HECOMANITO Y CIA
FRENTE DEMOCRATICO Y
FINANZAS
MUYO LASUNOS DEL NEQUEN SA



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

2.4 Bienes de Cambio: El rubro ha sido valuado a valor nominal de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.2. precedente, siendo su composición:

Ej. Actual	Ej. Anterior
20.521,24	23.364,12
27.770,80	148.278,82
8.424,64	8.424,64

2.5 Deudas Comerciales: El rubro ha sido valuado a valor nominal de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.1 precedente nárrafos primero y segundo.

Corriente

Ejemplo	Ej. Anterior
Proveedores	36.916.438,01
Obligaciones a Pagar por Cheque no Debitados	10.724.600,88

No Corriente:

Ej. Actual	Ej. Anterior
14.511,51	14.511,51
10.121,90	10.121,90
109.532,07	109.532,07

2.2.6 Deudas Bancarias: Los importes que a continuación se detallan corresponden a los saldos deudores al 31 de diciembre de 2015.

NO EXISTEN

2.7 Remuneraciones y Cargas Sociales: El rubro ha sido valuado a valor nominal. Dichos importes representan el costo laboral de acuerdo al convenio colectivo de trabajo y por aplicación de las leyes sociales. El plazo estimado de pago será dentro de los 10 días siguientes a la fecha de cierre del ejercicio económico, siendo su composición:

N PABLO DI PER
Contador Público UCAS
C.P. 16020 C.P.C. N.

PRESIDENTE
F. J. Gómez Varela del Neuquén S.A.

43

3 de marzo del 2016.

GENERAL
TREASURY
ANTONIO DÍAZ
DIRECTOR
DEPARTAMENTO DE
ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
BUDGET AND FINANCIAL
DEPARTMENT
ANTONIO DÍAZ
DIRECTOR
GENERAL
TREASURY
MARCH 3, 2016
43



HIDROCARBUROS

DEL NEUQUÉN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Sueldos a Pagar	2.475.552,36	1.270.866,29
Obra Social a Pagar	302.578,67	169.177,92
Jubilación a Pagar	1.302.369,72	726.648,30
ATP a Pagar	127.645,81	78.896,45
Sindicato Petroleros Jerarquicos	18.441,64	0,00
Cuota Sindical y Mutual	292.606,80	183.669,95
Embargo 20%	134.559,61	69.787,29
OSDE	3.270,00	0,00
OSPCE	1.872,98	0,00
Petroleros privados contribuciones por acuerdos	0,00	0,00
CEC a pagar	54,70	54,70
Seguro de vida colectivo a pagar	397,70	295,20
Afiliacion sindical CEC	104,52	104,52
Aportes UOCRA	657,46	657,46
UOCRA	74.978,78	41.383,84
TOTAL:	21735.09075	254154192

2.8 Deudas Fiscales: El rubro ha sido valuado a valor nominal, de acuerdo a lo expuesto en la nota

1.2.1 precedente párrafo tercero. El vencimiento de dichos importes operará dentro del primer trimestre posterior a la fecha cierre. Los importes así expuestos no superan su costo de cancelación, siendo su composición:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
DGR- Agente de Retención Ingresos Brutos	161.188,59	589.067,21
DGR- Ingresos Brutos	1.665.401,12	789.030,90
DGI- Agente de Retención Impuesto a las Ganancias	368.053,88	195.202,28
Provisión Impuesto a las Ganancias	8.664.982,82	2.609.220,52
DGI IVA DEB.FISCAL 13,5%	0,00	0,00
DGI IVA DEB.FISCAL 27%	0,00	0,00
AFIP Plan de Pago E369899	0,00	0,00
PLAN DE PAGO 2013002984 DPR	0,00	0,00
PLAN DE PAGO 2013008753 DPR	0,00	13.927,08
PLAN DE PAGO 2012019311 DPR	13.590,46	71.795,04
PLAN DE PAGO 2012019323 DPR	12.197,54	90.954,40
TOTAL:	349.13372,96	

2.9 Otros Pasivos: El rubro ha sido valuado a valor nominal, de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.1 precedente, párrafo tercero. La exigibilidad operará dentro del primer trimestre posterior a la fecha de cierre. Los valores así expuestos no superan su costo de cancelación, siendo su composición:

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
T° XI-F° 192-C.C.P.C.E. Nro.
Firma

Luis Manuel Alvarez
Contador Público Nacional T° X, F° 031
Firma

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional T° X, F° 031
Firma

FOJA N° 14

PROV. DEL NEUQUÉN

RESERVA DE LA AUDITORÍA

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Corriente

	Ejercicio	Ejercicio Anterior
Saldo usuarios resolución 624/05	1.935,67	2.277,39
Cargo adicional resolución 624/05	1.067,37	1.356,45
Menos: Fondo Fiduciario Ley 25.565 (Saldo Deudor)	-4.258,619,37	-4.155,564,28
Fondo Fiduciario Ley 25.565	4.606,735,97	4.478,583,55
Fondo Fiduciario DTO.2067/2008	750,595,51	628,550,74
Fondo Fiduciario Percibido DTO.2067/2008 Cargo III	5.517,647,32	4.173,806,12
Cargo I Fiduciario Percibido	457,65	457,65
Cargo II Fiduciario Percibido	2.536,38	2.536,38
Anticipo Liquidacion Ute Sima S.A.	0,00	9410,03
Honorarios Directores a Pagar	0,00	98904,00
Honorarios Sindicos a Pagar	0,00	20500,00
FOCE Usuarios R RDLS	94.317,50	86395,50
FOCE Usuarios SGP RDLS	72.451,00	81446,00
FOCE Usuario R BUTA RANQUIL	8.508,00	5793,50
FOCE Usuarios SGP BUTA RANQUIL	24.743,00	22998,00
FOCE Usuarios R EL CHOCON	14.729,50	13747,00
FOCE Usuarios SGP EL CHOCON	0,00	3270,00
FOCE Usuarios R HUINGANCO	7.251,50	3912,00
FOCE Usuarios SGP HUINGANCO	5.867,50	8077,50
FOCE Usuarios R LA BUTRERA	3.474,50	2792,00
Foce Usuarios R y SGP Resto de las Localidades	1.290,00	1215,00
Obras a Ejecutar Fondo de Responsabilidad Empresaria	3.771.610,50	2348524,50
FOCE Usuarios R Taquimilán	0,00	4261966,00
FOCE Usuarios SGP Taquimilán	448,00	0,00
FOCE Usuarios R Trafal	45,00	0,00
FOCE Usuarios SGP Trafal	104,00	0,00
Prestamo GyP	60,00	0,00
	2.155.964,21	0,00
	17.483.120,71	12.100.955,03

No Corriente

	Ejercicio	Ejercicio Anterior
Huincul Gas S.A.	18.360,00	18.360,00
Tecnogas Patagonica S.A.	40.351,75	40.351,75

2.10 Previsiones: El rubro ha sido valuado a valor nominal, se constituye para afrontar juicios quantificados con perspectiva desfavorable como así también por posibles despidos. En opinión del Directorio de la Sociedad y en las de sus asesores legales externos, el monto registrado en la previsión para indemnizaciones y despidos calculada por aplicación del 2% sobre el monto anual

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - CP.C.E. Nqn. 100192

LIC. MARINA DI PERSIA E. SCARONI
Especializada en Contabilidad
y Finanzas

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 045
PROV. DE NEUQUÉN
Dpto. DE HACIENDA
GERENTE ADM. FINANZAS V
MINISTERIO DE HACIENDA
ESTADO DE NEUQUÉN
S.R. JESÚS URGEL DÍAZ
C. JOSÉ GARCÍA DÍAZ
FIRMA DE AGENTES DEL ESTADO S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

erogado en concepto de remuneraciones y cargas sociales, constituye la mejor estimación sobre la base de la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Asimismo, para el cálculo de la Previsión para Juicios y Multas se toma como base el informe del departamento Legal de la Compañía con la actualización del estado de todas las causas que patrocinan y contingencias para el curso del año 2014.-

3 Otra Información Complementaria

3.1 Ventas Netas:

2.1 Ventas Netas:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Previsión para Indemnizaciones y Despidos	2.373.079,58	1.562.927,94
Previsión para Juicios y Multas	9.583.842,19	8.863.735,12
Menos:	19.566.921,77	10.426.663,06

3.2 Resultados Financieros y por Tenencias: Su composición es la siguiente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gas Natural	2.737.418,32	2.781.454,44
GLP por redes	1.852.920,94	1.761.912,37
Subsidio Nacional GLP	9.753.972,23	6.914.635,31
Subsidio Nacional Gas Natural	3.879.057,43	2.720.015,06
Subsidio Provincia del Neuquén	1.263.637,60	1.544.803,05
Instalación y Conexión	25.250,28	16.544,60
Subtotal	19.512.256,80	15.739.364,83
Menos:	-47.510,00	-46.712,43
Bonificación Ingresos brutos Decreto Provincia TO.2241/02	19.464.746,80	15.692.652,40

3.3 Aportes Irrevocables a Capitalizar: Se recomienda realizar la inscripción y registro de los mismos, de acuerdo con lo prescripto en materia de aportes en la Ley de Sociedades Comerciales 19.550 modificada por Ley 22.903, con el objeto de concretar la capitalización correspondiente, según lo previsto en los decretos citados en la nota 3.4 siguiente.

3.4 Evolución de los Aportes Irrevocables:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gastos Financieros (Según Anexo V)	-9.164.273,88	-5.990.617,29
Intereses por Mora Ganados	302.831,80	117.866,14
Total	8.861.442,08	5.872.751,15

3.3 Aportes Irrevocables a Capitalizar: Se recomienda realizar la inscripción y registro de los mismos, de acuerdo con lo prescripto en materia de aportes en la Ley de Sociedades Comerciales 19.550 modificada por Ley 22.903, con el objeto de concretar la capitalización correspondiente, según lo previsto en los decretos citados en la nota 3.4 siguiente.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público Lucasal
TO XI - Fº 192 - E.P.C.E. Nqn.
Firma

Lic. MARCOS SERGIO E. SCHUTZ
Presidente del Consejo
Firma

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

646
PROV. DE NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 11
C.F. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

C.F. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Malzani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Decreto Año 2008	4.450.000,00
Decreto Año 2009	8.219.501,00
Decreto Año 2011	3.636.643,75
Decreto Año 2012	4.306.933,34
Subtotal Decretos 2008 - 2012	20.613.078,09
Nº 5900-00374/12	579.801,53
Nº 5900-00374/12	59.051,50
Nº 5900-00139/7	53.795,00
Nº 5900-000139/0	123.812,76
Nº 5900-001413/001	154.612,20
Nº 5900-00196/13	452.823,42
Nº 5900-002120/1	3.300.000,00
Nº 5900-002120/2	300.000,00
Decreto 873/2013	9.324.280,00
Subtotal Decretos Año 2013	14.348.146,41
AP. DE CAPITAL-TICAFO WF03643	120.000,00
AP. DE CAPITAL-TICAFO WF03644	240.000,00
AP. DE CAPITAL-TICAFO WF03721	436.762,00
REC 20-3420	933.669,28
REC 20-3421 EXPTE 5900-1496/13	489.361,26
AP.CAP-EXT.GAS M.MORENO-TICAFO	239.256,69
AP.CAPITAL-TICAFO	1.500.000,00
EXpte 5900-1496/13	400.000,00
AP.CAPITAL-TICAFO	265.544,18
AP.CAPITAL-O.B.LONCOPUE-TICAFO	422.403,26
AP.CAPITAL-O.B.LONCOPUE-TICAFO	644.587,33
AP.CAPITAL-O.B.LONCOPUE-TICAFO	144.128,00
AP.CAPITAL	374.522,67
AP. CAPITAL TICAFO V°TRAFUL	145.442,00
AP. CAPITAL TICAFO V°TRAFUL	912.219,00
AP. CAPITAL TAQUIMILAN	912.219,00
APORTE DE CAPITAL WF02048	1.890.577,44
AP. CAPITAL TAQUIMILAN-TICAFO	320.745,28
AP. CAPITAL CONST. PTA ALMAÇEN	1.022.592,08
AP. CAPITAL WF02022	729.775,20
AP. CAPITAL WF02095	558.000,00
	438.140,00

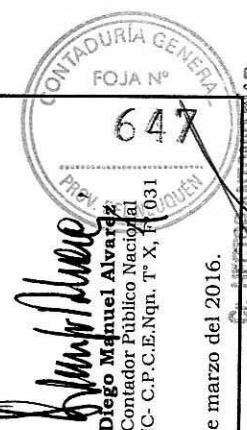
JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público CASAL
Tº XI-Fº 192 - C.P.C.E. Nqn.

Licenciado en Contaduría S.A.
Firma de Identificación
FIRMA DE IDENTIFICACIÓN Y
FINANZAS
MINISTERIOS DE HACIENDA Y
ESTADÍSTICA NACIONAL S.A.

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X- Fº 031

Firma de Identificación
FIRMA DE IDENTIFICACIÓN Y
FINANZAS
MINISTERIOS DE HACIENDA Y
ESTADÍSTICA NACIONAL S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.





HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.

AP. CAPITAL WF02029			520.600,00
AP CAP TICAFO TAQUIMILAN			2.624.154,67
AP. CAPITAL TAQUIMILAN			1.961.248,41
			18.245.947,75
		Subtotal Año 2014	
Decreto	1081/2015		3.680.000,00
Decreto	2359/2013		614.200,92
Decreto	209/2014		3.189.109,52
Decreto	1987/2014		1.007.908,57
Decreto	1935/2014		7.874.531,13
Decreto	1797/2014		2.044.400,08
Decreto	1739/2015		8.000.000,00
Decreto	1998/2015		110.460,00

3.5 Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Bruta 17

3.5.1. Impuesto a las Ganancias: Por aplicación de las dispensas establecidas por la Resolución N° 419 del C.P.C.E.N., el Impuesto a las Ganancias ha sido calculado por el método tradicional.

3.5.2.- El Impuesto estimado para la posición fiscal por el ejercicio 2015 en el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta ascendió a la suma de \$ 1.592.458.22.; el que por diez ejercicios puede ser tomado como pago a cuenta del Impuesto a las Ganancias.

3.6 Transferencia de Acciones a COBEMTE S.A.

Corfone S.A. Con fecha septiembre del año 2005, Cormine S.E.P. transfiere en donación a Corfone S.A. las acciones correspondientes a su participación societaria (1%) en Hidrocarburos del Neuquén S.A. A la fecha de cierre del ejercicio, se encuentra pendiente de suscripción e integración el 1% correspondiente a la participación proporcional de Corfone S.A. en Hidrocarburos del Neuquén S.A., en virtud de los Decretos N° 2104/05 de \$ 850.000,00 y N° 2159/05 de \$ 900.000,00 de

卷之三

Áreas Exploración y Desarrollos.

Hidrocarburos del Neuquén S.A. ha sido facultada por los decretos provinciales 2919/04 y 1253/03 modificado su Art. 1º por el decreto 2920/04 a explorar, desarrollar y explotar por si, asociarse con 3º y a realizar cuanto acto fuere necesario para la explotación y explotación racional de las Áreas en los términos y plazos establecidos por la Ley 2453.

Las áreas mencionadas para su explotación desarrollo y explotación según lo establecido en los decretos anteriores mencionados son:

Juan Pablo
JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público CASA

L. N. NELSON & SONS

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA DE NEUQUÉN
FOJA N° 648
3 de marzo del 2016
Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.N.Qn. T° X fs-031



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Río Barrancas, Sierras Blancas, Loma Linda, La Rivera, La Vía, Puesto Roa, La Solitaria, La Pendiente, Tres Nidos, Loma del Mojón y Sierra Blanca Sur. Todas estas áreas constituyen las llamadas áreas revertidas por las empresas operadoras. A efectos de llevar adelante la explotación y explotación de las áreas mencionadas, la empresa ha suscripto contratos de "Uniones Transitorias de Empresas", con distintas empresas Nacionales e Internacionales.

Asimismo, en el ejercicio 2006 se han realizado "Estudios de Aerogravimetría" según lo indicado en nota 1.2.3.

No obstante, y de acuerdo con lo previsto en los estados contables cerrados al 31.12.2008, en el presente ejercicio se efectuó la "Cesión de Derechos y Obligaciones" de gran parte de las UTE's de las que HIDENESA formaba parte, a favor de la empresa Gas y Petróleo del Neuquén S.A. (en del cual se dispone reservar a favor de G&P ciertas áreas hidrocarburíferas, entre las cuales se encuentran áreas que oportunamente le fueron reservadas por la Provincia de Neuquén a favor de HIDENES Y la transferencia de la participación de HIDENESA a G&P de la totalidad de los derechos y obligaciones originados en los contratos de asociación relacionados con la exploración y eventual explotación de dichas áreas, entre los cuales se encuentran los emergentes del Contrato, ello en el marco de la reorganización de las actividades del Estado Provincial relativas a la explotación y explotación de hidrocarburos.

En virtud de lo indicado precedentemente, el Comité Operativo de las UTE's que a continuación se detallan, resolvió aprobar la cesión de la posición contractual que HIDENESA ostenta en las UTE's a G&P.

Al respecto se destaca que al efectuar la mencionada cesión HIDENESA queda librada de toda obligación de cualquier forma relacionada con la UTE, y la cessionaria en cada caso, declara que no tiene nada que reclamar a HIDENESA y que, a todo evento, renuncia a efectuar cualquier reclamo contra ésta derivada del contrato.

Por último se aclara que las mencionadas cesiones se realizan a título gratuito, no debiéndose precio alguno por la transferencia de derechos y obligaciones objeto de la misma.

A continuación se detallan los contratos de "Uniones Transitorias de Empresas" celebrados por HIDENESA sobre los cuales se efectuó la "cesión de la posición contractual. Seguidamente se detallan aquellas UTE's en las que HIDENESA conserva su participación, las cuales no revisten inversiones de carácter significativo.

Detalle de UTE's cedidas a G&P al 31.12.2009 según Decreto N° 436/09:

UTE	INTEGRANTES	DIRECCIÓN	ESTADO	FDO OPERI.	AREAS
1 HIDENESA Madalena Ventures Inc. Roch S.A.	HIDENESA Madalena Ventures Inc. Roch S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Posadas 1209 P 5 Bs As Av.Madero 1020 P21 Bs As	10% 70%	09/11/2007 RPC	Inscripción \$ 100.000 Colón
2 HIDENESA Madalena Ventures Inc. Roch S.A.	HIDENESA Madalena Ventures Inc. Roch S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Posadas 1209 P 5 Bs As Av.Madero 1020 P21 Bs As	10% 70%	09/11/2007 RPC	Inscripción \$ 100.000 Curamhue
3 HIDENESA Madalena Ventures Inc.	HIDENESA Madalena Ventures Inc.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Posadas 1209 P 5 Bs As	10% 90%	26/10/2007 en	Inscripción \$ 100.000 Cortadera
4 HIDENESA Compañía Exploradora Midas SA	HIDENESA Compañía Exp. Midas SA	Bouquet Roldan 568 Nqn. Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	10% 57%	10/05/2007 Trámite	Inscripción \$ 100.000 Cortadera Operativo

JUAN PABLO DI PERSIA

Contador Público UCASAL
T° XI - FE-192 - C.P.C.E. Nqn.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

Lic. Juan Pablo Di Persia
Presidente
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

C.J. HÉCTOR ANTONIO DÍAZ
Gerente Ejecutivo Administración y
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 649
PROV. DE NEUQUÉN
C.P.C.E. Nqn. T° X, F° 031
UNC-C.P.C.E. Nqn. T° X, F° 031
FIRMA QUITADA
FIRMA QUITADA



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

5	HIDENESA Compañía Exploradora Midas S.A.	Ingeniería Alpa S.A.	Callao 796 Piso 5 - Bs. As.	33%	suficiente
6	HIDENESA Raiser S.A.	Ingeniería Alpa S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As. Callao 796 Piso 5 - Bs. As.	10% 71% 19%	28/03/2007 Trámite en
7	HIDENESA Carfuelia Gas S.A.	Raiser S.A. Compañía Exp. Midas SA	Bouquet Roldan 568 Nqn. Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As. Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	10% 40% 50%	16/08/2007 en trámite \$ 100.000
8	HIDENESA Medanilo S.A.	Cafuelia Gas S.A. Medanilo S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Cerrito 836 Piso 6 - Bs. As. Perícone 1.175 – Neuquén	10% 90% Operador	04/12/2007 No inscripta \$ 100.000
9	HIDENESA Energecon S.A.	HIDENESA Energecon S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Perícone 1.175 – Neuquén	20% 80%	11/05/2007 en trámite \$ 100.000
10	HIDENESA Argentia Energia S.A.	HIDENESA Argentia Energia S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Viamonte 1.328 Piso 1 - Bs. As. Reconquist 1.016 Piso 4 - Bs. As.	10% 90% 90%	19/11/2007 en trámite \$ 100.000

Detalle de UTE's con participación de HIDENESA al 31.12.2015:

UTE	INTEGRANTE	PROPORCIÓN	ESTADO	FDO OPER.	AREAS
1	HIDENESA Kilwer S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Faileo Chapelco L. 17, M.C San Martín de los Andes Faileo Chapelco, L. 17, M.C San Martín de los Andes	10% 72% 18%	08/11/2007 RPC	\$ 100.000 Corralera Mata Mora
2	Area Rio Barrancas	HIDENESA YPF	Bouquet Roldan 568 Nqn. Talero 360 – Neuquén	10% 90%	21/03/2007 en trámite \$ 20.000
3	HIDENESA Ingeniería Sima S.A.	HIDENESA Ingeniería Sima S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. P.I.N.C. 874 - Mza R – Neuquén	10% 90%	08/08/2007 en trámite \$ 100.000 La Pendiente

3.8 Asunción de deuda de tercero y obligación de pago:

Con fecha 04 de febrero de 2009 se firma el presente acuerdo por medio del cual HIDENESA S.A. manifiesta la intención de asumir el 25% de la deuda que la firma TECNOGAS PATAGÓNICA S.A. registra con la firma YPF S.A., en su carácter de tenedor del 25% del capital accionario de TECNOGAS PATAGÓNICA S.A..

La mencionada deuda asciende a la suma de \$ 2.356.444,15, la que será cancelada en cuarenta y ocho cuotas mensuales iguales y consecutivas de Pesos Cuarenta y Nueve Mil Noventa y Dos con 59/100 (\$ 49.092,59) venciendo la primera de ellas el día 26/10/2009.

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público-UCASAL
T° XI - F° 192 - C.P.C.E. Nqn.

Diego Manuel Alvarez
Presidente
F. 1.4.2016
Sociedad de Capital S.A.

650
PROV. DE NEUQUÉN
FO. N° 0142
ESTADÍSTICA ADMINISTRATIVA Y
FINANCIERA
ESTADÍSTICA DE LA PROVINCIA DE NEUQUÉN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

De acuerdo con lo descripto precedentemente cabe agregar que el mencionado pago operara como un "Aporte Irrevocable" de HIDENEZA S.A. en TECNOGAS PATAGÓNICA S.A. por la suma de \$ 315.000, registrando un mayor valor en el rubro inversiones no corrientes y el saldo opera como un crédito contra ésta última.

3.9 Estados de los Litigios.

Con referencia a las causas más importantes, entre otras, que se tramitan ante el juzgado de 1º Instancia en lo civil, comercial, laboral, y de minería con asiento en las localidades de Cutral-Có, Chos Malal y Neuquén, podemos mencionar los siguientes según informe de asesoría Legal:

1. "SCHEUERMANN, Guillermo c/ CAMUZZI GAS DEL SUR y Otro s/Daños y Perjuicios"

Expte. N°: 300.942 / 2003. **Naturaleza:** Daños y Perjuicios. **Actores:** Scheuermann Guillermo Demandados: Camuzzi Gas del Sur S.A. e HIDENEZA. **Juzgado:** Juzgado Civil Comercial y de Minería N°4 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 706.200. **Estado Procesal:** En etapa probatoria, próxima a cerrarse.-

Comentarios: El reclamo se inicia como consecuencia de un accidente sufrido por el actor en oportunidad de auxiliar a un dependiente de HIDENEZA que se encontraba trabajando en una red de gas en la localidad de Aluminé. Asimismo, es demandado CAMUZZI GAS DEL SUR SA en su carácter de distribuidor de gas en toda la provincia. HIDENEZA citó en **Estado Procesal: SENTENCIA - APELACION**

En fecha 18 de Diciembre de 2015, se dictó sentencia, mediante la cual se condenó a HIDENEZA a la suma de doscientos ochenta y dos mil seiscientos \$ 282.600. Se determinaron las pautas de intereses, cuya aplicación implica una tasa de 226,89%. Por lo que, a la fecha, el monto total de condena es de \$1.111.188,76 (capital \$282.600 + intereses \$641.191,14 + tasa y contribución \$2639,40 + honorarios \$184.758,22)(existe seguro de responsabilidad civil). -

2. "RIVERO, SERGIO EMANUEL CONTRA SIND.PETROL. Y GAS P.RIO N.Y N Y OTRO s/D.Y P. X RESP. EXTRACONT. DE PARTICULARES"

Expte: 380118/8. **Naturaleza:** Daños y perjuicios.-**Actor:** Rivero Sergio Emanuel. **Demandados:** Sindicato de Petróleo y Gas Privado de Río Negro y Neuquén e HIDENEZA. Citados en garantía: Federación Patronal como asegurador de HIDENEZA. **Juzgado:** Juzgado Civil Comercial y de Minería N° 3 Neuquén.

Estado Procesal: En etapa probatoria. De la prueba aportada a la causa, todo parecería indicar que el hecho ocurrió como consecuencia de una instalación clandestina. Pero también se aportaron testimonios que indican que Hideneza fue requerido en varias oportunidades ante perdidas de gas, sin que se haya hecho presente en el domicilio del usuario.-

Monto: \$ 2.450.000. Comentarios: El Señor Rivero actúa en representación de su hijo menor de edad. Reclama los daños y perjuicios ocasionados por la muerte de la Sra. Elsa García, madre del menor. El deceso se habría producido como consecuencia de la explosión a causa de una fuga de gas en una instalación interna de una clínica de Rincon de los Sauces, ocurrida en fecha 17/04/07, localidad donde HIDENEZA subdistribuye el gas. El Sindicato se encuentra demandado por ser titular registral del inmueble donde ocurrió la explosión. Causa tramitada penalmente en el Juzgado de Instrucción n° 6: "comisaría n° 35 RDLS s/investigación Explosión en Clínica" Expte. n° 10.832/7. HIDENEZA citó en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura.

Probabilidad de condena: 80% existe seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura. De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de \$ 8.994.647,02 (CAPITAL \$2.450.000 + INTERESES \$4.833.115 (tasa act.197,27%) + TASA Y CONTRIBUCION \$254.909,02 + HONORARIOS \$1.456.623)).

3. "RIVERO SERGIO EMANUEL s/ BENEFICIO DE LITIGAR SIN GASTOS"

Expte: (380119/8) **Naturaleza:** Beneficio de litigar sin gastos. HIDENEZA no se presentó en estas actuaciones con el fin de evitar mayores costos; teniendo en cuenta que siendo el actor menor de edad, el beneficio se concedió.-

4. "REYERO NATALIA Y OTRO c/ SINDICATO DE PETROLEO Y GAS PRIVADO DE RIO NEGRO Y NEUQUEN Y OTRO s/ Daños y Perjuicios"

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nqn. Tº XI - 031

Lic. MARIO ANTONIO SANCHEZ E. SCOTTOR
Contador Público UCASAL
Fº 192 - C.P.C.E. Nqn. Tº XI - 031

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 651
Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional Nqn. Tº XI - 031
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº XI - 031
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Expte.: 389827/09. Naturaleza: Daños y Perjuicios. Promovieron beneficio de litigar sin gastos.

Actor: REYERO, Natalia y SIMONETTA, Esteban Alberto. **Demandados:** Sindicato de Petróleo y Gas Privado de Río Negro y Neuquén e HIDENESA. Citados en garantía: Federación Patronal como asegurador de HIDENESA. **Juzgado:** Juzgado Civil N°5 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 62.560. **Estado Procesal:** CLAUSURA PERIODO PROBATORIO.

Comentarios: Los actores se presentan reclamando los daños y perjuicios sufridos por la Sra. Natalia Reyero y su hija Catalina Rocío, como consecuencia de la explosión de una fuga de gas en una instalación interna de una clínica de Rincón de los Sauces, ocurrida en fecha 17/04/07, localidad donde HIDENESA subdistribuye el gas. El Sindicato se encuentra demandado por ser titular del inmueble donde ocurrió la explosión. Causa tramitada penalmente en el Juzgado de Instrucción n° 6: "Comisaria N° 35 RDLS s/ investigación Explosión en Clínica" Expte n° 10.832/7.

Probabilidad de condena: 80% (existe seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura).
De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de \$ 216.078,87(CAPITAL \$62560 + INTERESES \$112312,65 (tasa act.179,27%) + TASA Y CONTRIBUCION \$6123,69 + HONORARIOS \$34992,53).

5. "REYERO NATALIA Y OTRO S/BENEFICIO DE LITIGAR SIN GASTOS".-

Expte.: 389828/09

Naturaleza: Beneficio de litigar sin gastos.

HIDENESA se presentó en estas actuaciones, con el fin de evitar la concesión del beneficio atento los ingresos que poseen los reclamantes.-

6. "MARGA CONSTRUCCIONES S.A. CONTRA HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. S/D.Y P. RESPONSABILIDAD CONT. ESTADO"

Expte.: 378569/8. Naturaleza: Daños y perjuicios. **Actor:** MARGA CONSTRUCTORA S.A. **Demandados:** HIDENESA.

Juzgado: Juzgado Civil Comercial y de Minería N° 4 Neuquén. En fecha 17/12/08 es remitido al TSJ por incompetencia. Por resolución del 18/05/09 el TSJ asume la competencia. **Actual Radicación:** TSJ. **Monto reclamado:** En sede administrativa \$ 2.000.000. En sede judicial \$ 330.000

Estado procesal: En fecha 17/11/09 el TSJ declara inadmisible la acción contenciosa administrativa, debido a que entiende que no se ha agotado la instancia con recurso administrativo ante el Poder Ejecutivo. En fecha 22/12/09 se interpuso este recurso que será resuelto negativamente, lo que habilitará al MARGA CONSTRUCTORA S.A. ha interponer nuevamente la acción en sede judicial.

Comentarios: MARGA CONSTRUCTORA S.A. reclama la reparación de los daños y perjuicios que supuestamente le habrían sido ocasionados por el no pago de HIDENESA de un certificado de obra N°1/2005 al BPN. MARGA cedió al BPN el certificado por un monto de \$ 172.500, y luego cedió la Factura, gestionando crédito como si fueran instrumentos independientes. HIDENESA sólo canceló la Factura entendiendo que ésta se correspondía a dicho certificado.

7. "SANCHO FERNANDEZ Gustavo c/ TECNOGAS PATAGONICA S.A. y Otro s/ Despido por otras causales".

Expte.: 361.938. Naturaleza: acción de naturaleza laboral. **Actor:** SANCHO FERNANDEZ Gustavo

Demandados: HIDENESA Y TECNOGAS PATAGONICA S.A.

Juzgado: Juzgado Laboral N°1 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 280.938.-**Estado Procesal:** En el TSJ rechazo el recurso de casación intentado por el actor.- JUICIO TERMINADO: \$ 101.631. **Comentarios:** La demanda ha sido rechazada integralmente a favor de HIDENESA, tanto en primera, segunda instancia y ante el TSJ. Los honorarios regulados de los profesionales apoderados de Hidenesa son: Dr. EDUARDO A. ROSELLI en la suma de \$ 3.080,00 , Dra. LUCIANA NATALIA ROCHAIX en la suma de \$1.232,00 y Dr. MARTÍN JORGE RODRIGUEZ en la suma de \$ 1.850,00.-

(PENDIENTE PAGO DE HONORARIOS ROCHAIX y RODRIGUEZ).-

8. "LOPEZ EDUARDO JOSE c/ HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ DESPIDO POR FALTA DE PAGO DE HABERES".

Expte.: 402.371/2009. Naturaleza: acción laboral. **Actor:** LOPEZ, Eduardo José **Demandados:** HIDENESA.

Juzgado: Juzgado Laboral N°3 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 101.631. **Estado Procesal:** En etapa probatoria.-**Comentarios:** El actor reclama diferencias salariales desde el año 2007 alegando que se desempeñaba en la empresa realizando tareas calificadas, por lo que correspondería su encuadre en personal de petroleros jerárquicos, y en su defecto en petroleros privados.

Probabilidad de condena: 80% De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de \$ 373.116,3 (CAPITAL \$101.631 + INTERESES \$200487,47 (tasa act.197,27%) + TASA Y CONTRIBUCION \$10574.14 + HONORARIOS \$60423.69).

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
rº XI - Fº 192 - C.P.C.E. Nro.
Firma

Uc. MARIO ANTONIO STACHO E. SANCHEZ
Presidente
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC. C.P.C.E.Nro. 7 X, Fº 031
Firma

CONTADURÍA GENERAL
TOJAY
65
2
5
F. HEGEDÚS ANDUILLA
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANCIAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azuena Maizani s/n Plaza Huincul [8318] Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

9. "SAVANCO, Irene Laura y OTRO c/ ESTADO NACIONAL y OTRO s/ ACCION DE AMPARO".

Expte.: 257-248/2009. **Naturaleza:** acción de amparo colectivo. **Actor:** SAVANCO Laura, Elisa del Carmen MARTINEZ, Silvia Alejandra FRITZ, Olga Susana BARRERA, José TARIFENO, Juan Domingo MENDEZ, Juan José DUTTO (Defensor del Pueblo de la ciudad de Neuquén), PEROTTI (apoderado de la municipalidad de Cutral Co), WERNLI (intendente municipal de la ciudad de Rincón de los Sauces), ADDUC (Asociación de Derechos de Usuarios y Consumidores), DEUCO, Unión de Usuarios y Consumidores), CTA. **Demandados:** ESTADO NACIONAL, ENARGAS, CAMUZZI GAS DEL SUR, HIDENESA. **Juzgado:** Juzgado Federal de la ciudad de Neuquén. **Estado Procesal:** Se encuentra suspendido atento el fallecimiento de uno de los actores. **Comentarios:** Los actores promovieron demanda de amparo tendiente que se declare la inconstitucionalidad por ilegitimidad manifiesta del decreto 2067/08, Resolución 1451/09, Resolución ENARGAS 563/08, Res. ENARGAS 570/08 (CARGOS TARIJARIOS), con efectos erga omnes. Se rechazó la legitimación del Defensor del Pueblo de la Ciudad de Neuquén, Intendentes de Cutral Co y Rincon de los Sauces y CTA. Hace lugar parcialmente a la medida cautelar innovativa, suspendiendo los efectos de las normas cuestionadas, y ordenando en consecuencia aceptar el pago de las facturas del servicio de gas excluyendo los conceptos "cargo decreto 267/08", "IVA decreto 2067/08", "Int. Cargo Dec 2067/08" e "Int. Ret. Cargo Dec. 2067/08". **Probabilidad de condena:** 40%.

10. HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. c/ CARSON HELICOPTERS INC Y GRAVITY METER AND INSTRUMENTATION CO. S/ Repetición"

Expte.: 402-311/2009. **Naturaleza:** acción de repetición por enriquecimiento sin causa. **Actor:** HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. **Demandado:** CARSON HELICOPTERS INC. Y GRAVITY METER AND INSTRUMENTATION COMPANY. **Juzgado:** Juzgado Civil N°5 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 1.881.393,69. **Estado Procesal:** el Juzgado Provincial se declaró incompetente ordenando remitir las actuaciones a la justicia federal. Dicha resolución fue apelada por la parte actora en el mes de Febrero de 2012. **Comentarios:** La acción se promovió con el objeto de restituir el importe que HIDENESA debió pagar ante la AFIP, por diferencias en la liquidación del impuesto a las ganancias de beneficiarios del exterior, carácter que revestían las empresas demandadas al momento de contratar con HIDENESA. En dichas actuaciones interviene el Dr. Ignacio Pujante y otro abogado de Buenos Aires. -

A. RADICADOS EN LA LOCALIDAD DE CUTRAL CO

11. "SILKA Silvia Mabel C/ HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Cobro Sumario"

Expte. N°: 37.714/04. **Naturaleza:** Cobro de Pesos. **Actor:** Silka Silvia Mabel. **Demandado:** HIDENESA **Juzgado:** Juzgado Civil Comercial I Laboral y de Minería N°1 Cutral Co. **Monto reclamado:** \$ 149.549,40. **Estado Procesal:** con sentencia. **Comentarios:** demanda rechazada en primera instancia y declarado desierto recurso de apelación. Los honorarios regulados de los profesionales apoderados de Hidenesa son: Dr. Eduardo Avelino Roselli, en Pesos Cuarenta y cuatro mil (\$ 44.000,00) y los de la Dra. Luciana Natalia Rochaix en Pesos Cuatro mil cuatrocientos (\$ 4.400,00) los de la Dra. Sheila Lischinsky en carácter de patrocinante, fijarse en Pesos Mil ochocientos ochenta (\$ 1.880,00). - En lo que hace a los honorarios correspondientes a los peritos actuantes en autos, se fijaron en Pesos Cinco mil (\$ 5.000,00) los honorarios del Perito Médico Dr. Norberto Oscar Fontana. Los del Perito Accidentológico Ing. Eduardo Salmoiragh en Pesos Ocho mil (\$ 8.000,00). - Los del Perito Contable Cr. Carlos Barreda, en Pesos Cinco mil (\$ 5.000,00) y los del Perito Técnico Ing. Pedro Lucas Filippi en Pesos Mil Quinientos (\$ 1.500,00). Informo los honorarios del los peritos como una contingencia a tener en cuenta, en virtud de la facultad que tienen dichos profesionales de exigir su cobro a cualquier parte del proceso.

12. "GAMBOA, Oscar Raúl c/ HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Daños y Perjuicios"

Expte. N°: 34957/3. **Naturaleza:** Daños y Perjuicios. **Actor:** Gamboa Oscar Raúl. **Demandado:** HIDENESA. **Juzgado:** Juzgado Civil Comercial I Laboral y de Minería n°2 Cutral Co. **Monto reclamado:** \$ 149.549,40. **Estado Procesal:** con sentencia. **Comentarios:** demanda rechazada en primera instancia y declarado desierto recurso de apelación. Los honorarios regulados de los profesionales apoderados de Hidenesa son: Dr. Eduardo Avelino Roselli, en Pesos Cuarenta y cuatro mil (\$ 44.000,00) y los de la Dra. Luciana Natalia Rochaix en Pesos Cuatro mil cuatrocientos (\$ 4.400,00) los de la Dra. Sheila Lischinsky en carácter de patrocinante, fijarse en Pesos Mil ochocientos ochenta (\$ 1.880,00). - En lo que hace a los honorarios correspondientes a los peritos actuantes en autos, se fijaron en Pesos Cinco mil (\$ 5.000,00) los honorarios del Perito Médico Dr. Norberto Oscar Fontana. Los del Perito Accidentológico Ing. Eduardo Salmoiragh en Pesos Ocho mil (\$ 8.000,00). - Los del Perito Contable Cr. Carlos Barreda, en Pesos Cinco mil (\$ 5.000,00) y los del Perito Técnico Ing. Pedro Lucas Filippi en Pesos Mil Quinientos (\$ 1.500,00). Informo los honorarios del los peritos como una contingencia a tener en cuenta, en virtud de la facultad que tienen dichos profesionales de exigir su cobro a cualquier parte del proceso.

13. "RAVIOLA Norberto Jorge c/ Hidrocarhiros del Neuquén s/ Laboral"

JUAN PABLO DI PERSIA
 Contador Público Oficial
 Tr. XI - Fº 192 - CPCE. Ncp.
 Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

Diego Manuel Alvarez
 Contador Público Nacional N.º X, Fº 31
 UNC- C.P.C.E. Ncp. Tº X, Fº 31
 Gerente de Administración y Finanzas
 HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

CONTAUDORÍA GENERAL
 FOJA N° 653
 PROV. 1653
 NEUQUEN
 2016



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huinzeni (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, comparativas con el ejercicio anterior.

Expte. N°: 38758/5 (Nº de Cámara 312, Año 2008). Naturaleza: Reclamo laboral. Actor: Raviola Norberto Jorge. Demandado: HIDENEZA. Juzgado: Juzgado Civil Comercial Laboral y de Minería n°2 Cutral Co. Monto reclamado: \$ 54.930, más intereses. Juicio pagado Comentarios: Se encuentra pendiente de cancelación los honorarios de primera y segunda instancia del Dr. Roselli \$ 6.682 y \$ 2.005, respectivamente, quien podría iniciar su ejecución.

14. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. c/ HIDENEZA GAS y Otra s/ Disolución y Otra s/ Disolución y Posterior liquidación"

Expte. N°: 30-186 f 120 año 2001. Naturaleza: Acción de Disolución y liquidación de sociedad. Actores: HIDENEZA. Demandados: HIDENEZA GAS S.A. y AGAPITO ALBERT SRL. Juzgado de origen: Juzgado Civil Comercial Laboral y de Minería n°1 Cutral Co. Actual Radicación: Juzgado Civil Comercial Laboral y de Minería n°1 Cutral Co. Estado Procesal: Sentencia de Cámara de Apelaciones favorable. Resolución del TSJ que declaró inadmisible el Recurso de Casación, y luego el recurso extraordinario federal interpuesto por la demandada. Sentencia firme en octubre 2009. Ya se inscribió la disolución en el Registro Público de Comercio. Comentarios: HIDENEZA promovió acción persiguiendo la disolución y posterior liquidación de HIDENEZA GAS S.A., integrada con la mayoría accionaria de AGAPITO ALBERT SRL (80%), e Hidrocarburos del Neuquén SA. (20%). Ello fue motivado ante incumplimientos por parte del socio mayoritario. Se solicitó en una primera etapa la intervención judicial a fin de constatar las irregularidades. Luego de obtener el resultado de la intervención se dio inicio a las actuaciones de referencia, reclamándose la disolución a fin de que, una vez obtenida dicha sentencia, se proceda a la liquidación de HIDENEZA GAS S.A.

B. RADICADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

15. "ASOCIACION PROPIETARIOS DE LA PATAGONIA C/ REPSOL YPF y Otros s/ Daños al Medio Ambiente"

Expte. N°: 1274 año 2003. Tribunal: Corte Suprema de Justicia de la Nación. Naturaleza: Daños y Perjuicios. Actor: ASUPA Demandados: Monto reclamado: U\$S 500.000.000. Estado Procesal: Resolución de fecha 26/08/08 tiene por subsanado a la actora, el defecto legal opuesto por excepción de parte de las demandadas, que fuera parcialmente admitida por el Tribunal. En fecha 11/05/09 se presenta el Dr. Lucino como nuevo apoderado de HIDENEZA. Comentarios: La acción es iniciada contra las empresas petroleras que operan en la total la cuenca neuquina por daños al ambiente que habrían sido ocasionados como consecuencia de su actividad. HIDENEZA en su contestación argumentó que al monto de la interposición de la demanda no realizaba ninguna actividad petrolera, encargándose solo de la distribución de gas.

C. RECURSOS ADMINISTRATIVOS ANTE EL ENARGAS Y/O SE DE LA NACIÓN

16. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° 1 423/2008" (VILLA EL CHOCON).

Expte. N°: 13112- Órgano interviniente: ENARGAS. Naturaleza: Sanción administrativa. Monto: Multa de \$ 30.000.- Estado Procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con alzada en subsidio en los términos de la ley 24.076 y fue rechazado por Enargas el 05/05/10, Res 1205. Elevado a Secretaría Energía para resolver recurso de alzada. Comentarios: El ENARGAS aplica una multa de \$ 30.000 por haber incumplido lo establecido en el punto 1.1 del anexo I de la resolución ENARGAS 367/1996 y el anexo A de la resolución ENARGAS N° 492/1997.

17. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° 1 316/2008." (RINCON DE LOS SAUCES)

Expte. N°: 12750. Órgano interviniente: ENARGAS. Naturaleza: Sanción administrativa. Monto: Multa de \$ 20.000.- Estado Procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con alzada en subsidio en los términos de la ley 24.076. Fue rechazado el recurso de reconsideración, elevándose las actuaciones a la Secretaría de Energía de la Nación (SEN) para que resuelva sobre el Recurso de Alzada. Comentarios: El ENARGAS sanciona a HIDENEZA con multa de \$20.000 por haber incumplido lo establecido en los arts. 4.22, 4.2.3, 4.2.4 y 4.2.5 de las Reglas Básicas de la Licencia de Distribución en la localidad Rincón de los Sauces.

18. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° 1 244/2008." (RINCON DE LOS SAUCES)

JUAN PABLO DI PERSIA
 Contador Público UCASAL
 T° XI - F° 192 - C.P.C.E. Nqn. T° X, F° 031
 Lic. Matr. 2.372.444 SC/EN

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

FOJA N° 1
 654
 CONTABURIA GENERAL
 FOJA N° 1
 654
 GESTOR: MARIO DIAZ
 GERENTE DE AUDITORIAS Y FINANZAS
 HIDROCARBUROS S.A. NEUQUEN S.A.



HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

Expte. N°: 9669. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$ 60.000. **Estado Procesal:** Se solicitó se recalifique el recurso jerárquico interpuesto, como recurso de Alzada, peticionando se eleven las actuaciones a SE para que resuelva el Recurso de Alzada.

Comentarios: El Ente Regulador aplica una multa de \$60.000 por haber incumplido lo establecido en el Capítulo X de la reglamentación de especificaciones de calidad de gas, Anexo I Res. ENARGAS 622/98; arts. 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 y 4.2.5 apartado 3.1 de la Resolución 492/97. Punto 1 apartado 1.1 de la Sección 625 puesta en vigencia por resolución ENARGAS 367.

19. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 255/2008. BUTA RANQUIL"

Expte. N°: 12666. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$ 20.000. **Estado Procesal:** Se solicitó se recalifique el recurso jerárquico interpuesto, como recurso de Alzada, peticionando se eleven las actuaciones a SE para que resuelva el Recurso de Alzada.

Comentarios: HIDENESA solicita recalificar el recurso Jerárquico interpuesto contra la resolución 255/08, procediendo a dar curso al recurso de alzada.

20. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 529/2008. SANTO TOMAS".

Expte. N°: 13597. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$40.000. **Estado Procesal:** Fue desestimado por el organismo el recurso de reconsideración, en fecha 01/09/09 se elevaron las actuaciones a SE para que se expida sobre el Recurso de Alzada.

Comentarios: Se aplica una multa de \$40.000 por haber incumplido lo establecido en la Resolución ENARGAS 367/96 y 492/97.

21. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 889. (PROCEDIMIENTO DE RECLAMOS)"

Expte. N°: 14330. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$5.000. **Estado Procesal:** En fecha 19/11/09 se interpuso recurso de reconsideración con Alzada en subsidio. Mediante resol 1/1951 del 26/10/11 se rechaza recurso y pasa a resolver SE.

Comentarios: Se aplica una multa de \$ 5.000 por haber incumplido lo establecido en la Nota ENRG/GR N° 7697/07 sobre Resolución ENARGAS N° 367/96 y el Anexo A de la Resolución ENARGAS N° 492/97.

22. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 976. CAVIAHUE"

Expte. N°: 12982. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$ 50.000.- **Estado Procesal:** En fecha 09/02/10 se interpuso recurso de reconsideración con Alzada en subsidio. ENARGAS rechaza mediante Resolución 1742/29/04/11. Se notifica HIDENESA el 16/05/11. Se eleva a SE. **Comentarios:** Se aplica una multa de \$ 50.000 por haber incumplido lo establecido en el punto 1.1 del Anexo I y Punto 2 del Material de Guía de la Resolución ENARGAS N° 367/96 y el Anexo A de la Resolución ENARGAS N° 492/97, ambas modificatorias de la Sección 625 de las Normas Argentinas mínimas de seguridad para el Transporte y Distribución de Gas Natural y otros gases por cañerías (NAG 100).

23. "HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 981. ALUMINE"

Expte. N°: 12977. Órgano intervintente: ENARGAS. **Naturaleza:** Sanción administrativa. **Monto:** Multa de \$ 50.000.- **Estado Procesal:** En fecha 09/02/10 se interpuso recurso de reconsideración con Alzada en subsidio. ENARGAS aplica una multa de \$ 50.000 por haber incumplido lo establecido en el punto 1.1 del Anexo I y Punto 2 del Material de Guía de la Resolución ENARGAS N° 367/96 y el Anexo A de la Resolución ENARGAS N° 492/97, ambas modificatorias de la Sección 625 de las Normas Argentinas mínimas de seguridad para el Transporte y Distribución de Gas Natural y otros gases por cañerías (NAG 100).

24. "BREVIS FLORES VICTOR GASTON C/ K DOCE PROYECCIONES S.R.L Y OTROS S/ ORDINARIO"

Expte. (Expte. N° 11894 CTC- 2011). Naturaleza: acción laboral. **Actor:** BREVIS FLORES VICTOR GASTON.- **Demandados:** K DOCE PROYECCIONES S.R.L - HIDENESA - AGAPITO ALBERT. **Juzgado:** Juzgado Laboral N°3 Neuquén. **Monto reclamado:** \$ 193.745,96. **Estado Procesal:** Ya se contestó demanda, falta notificar al demandado

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
Tº XI-Fº 192-C.P.C.E. Nqn. U.c. Nro. 110 SERVICIOS FINANCIEROS
Presidente del Comité de Normalización S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 23 de marzo del 2016.

COFIDURIA GENERAL DE LA PROVINCIA DE NEUQUÉN
DIAZ
655
Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional Tº X- Fº 031
UNC- C.P.C.E. Nqn. Tº X- Fº 031
655
MUNICARBUROS NEUQUÉN S.A.
FINANZAS



HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Azucena Maizani s/n Plaza Huincul (8318) Neuquén - CUIT: 30-63148406-5

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015,
comparativas con el ejercicio anterior.**

AGAPITO ALBERT.- **Comentarios:** El actor reclama falta de registración laboral y diferencias salariales desde el año 2006, y solidaridad laboral entre todos los empleadores.

25. "QYARZOI RAJII. EDGARDOY OTROS / WED STEVENS

Expte.: [Expte. N° 502923714]. **Naturaleza:** acción laboral. **Monto reclamado:** \$ 904.620,00. **Estado Procesal:** Juicio Terminado v. Pagedo.

- 3.10** -Hidrocarburos del Neuquén es socia de la empresa HUINCUL GAS S.A., al respecto se han emitido las instrucciones pertinentes para proceder a la venta de las acciones representativas de la participación de HideneSA.

3.11 - Hidrocarburos del Neuquén S.A. contra HideneSA gas y otros sobre pedido de disolución y posterior liquidación el expediente tramita ante el juzgado de primera instancia en lo Civil Comercial, Laboral y de Minería N°1. Con referencia al estado procesal se encuentra con sentencia de cámara favorable: Rechazo de la demanda. Recurso de Casación declarado inadmisible. Se contestó recurso extraordinario federal interpuesto por la demandada.

3.12 - Hidrocarburos del Neuquén S.A. tiene firmada garantía con Capex S.A. por los retiros de gasolina efectuados por Iquipa. A la fecha del presente dictamen, no ha realizado la empresa Capex S.A. reclamo fehaciente ni ha determinado monto adeudado.

3.13 Información sobre el Estado de Flujo de Efectivo:
El efectivo y sus equivalentes considerados en el estado de flujo de efectivo y la partidas o cuentas informadas en el rubro Caja y Bancos nota 2.1, representan los mismos valores.
Como actividades de inversión se informan las adquisiciones de nuevos bienes de uso tal como se expone en el anexo II. Como actividades de inversión se informa nuevos aportes irrevocables provinciales según detalle expuesto en la nota 3.4 precedente y aumento de inversiones permanentes.

3.13 Información sobre el Estado
El efectivo y sus equivalentes constituyeron las informadas en el rubro Caja y Banca. Como actividades de inversión se expone en el anexo II. Como a detalle según provinciales permanentes.

3.14 Información sobre partes relacionadas:
A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por RT N° 21 de la F.A.C.P.C.E. se informa que al 31 de Diciembre de 2015 no existieron operaciones entre partes relacionadas

3.15 Indicadores de Eficiencia

	Ej. Anterior	Ej. Actual
Índice de Liquidez (Act. Cte. / Pas. Cte.)	1.01	0.95
Índice de Endeudamiento a Corto Plazo (Pat. Neto / Pasivo Cte.)	1.83	1.76
Índice de Solvencia (Pat. Neto / Pasivo Total)	1.82	1.75
Rentabilidad Operativa (Ganancia Neta / Activo Total)	0.07	0.11


JUAN PABLO DI PERSIO
Contador Público UCASAV
tutor y
rector

Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X

EL 2016.
CT. HEDUR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACION Y
FINANZAS
HIDROCARBUTOS DEL MENDOZA S.A.

HIDENESA

Azucena Maizani s/nº (8318)
Plaza Huincul – Pcia. del Neuquén

**INFORME COMISION FISCALIZADORA**

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

En nuestro carácter de Síndicos de Hidrocarburos del Neuquén S.A. y 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 y la memoria. 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 profesional sobre dichos documentos, basada en nuestro examen realizado de acuerdo a las normas de auditoría vigentes y con al alcance que establecemos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2015, comparativo con el año 2014.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2015 comparativo con el año 2014.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2015 comparativo con el año 2014.
- d) Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 comparativo con el año 2014.
- e) Notas y Anexos Complementarios al 31 de Diciembre del 2015 comparativos con el año 2014.
- f) Inventario al 31 de Diciembre de 2015.
- g) Memoria del Directorio

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En el ejercicio de control de legalidad que nos compete, de los actos aprobados por los Órganos de Administración de la Sociedad, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) hasta el g) del apartado I.



Para el examen de los documentos mencionados, hemos realizado una verificación y hemos considerado el trabajo, con sus alcances, y las conclusiones. Estas normas requieren que el Auditor planifique su tarea para formarse una opinión acerca de la información que contengan los Estados Contables, considerados en su totalidad y determinante de la información preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los aumentos y disminuciones de capital, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ello la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio de la Sociedad.

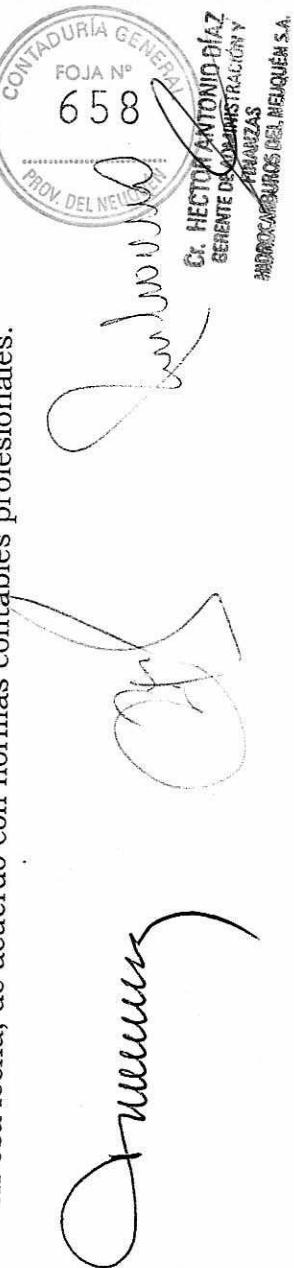
Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos de las decisiones 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 es responsabilidad de la sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresariales 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

A la fecha de emisión del presente Informe no se encuentran iniciados los trámites registrales de los Aumentos de Capital de los años 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015 conforme a los Estatutos y acorde a los Aportes Suscriptos e Integrados a Hidrocarburos del Neuquén SA con ese fin.

IV. DICTAMEN

- a) Basado en el examen realizado, con el alcance descrito en el apartado II, en nuestra opinión y sujeto al efecto de los ajustes que pudieran requerirse de conocido el resultado final de las incertidumbres indicadas en el apartado III, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Hidrocarburos del Neuquén S.A., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio Neto y las Variaciones del Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas de

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Domicilio Legal: Azucena Maizani s/n Plaza Huincul – Neuquén
Provincia: Neuquén
C.U.I.T.: 30-63148406-5

A. INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. detallados en el apartado "1" siguiente:

1. Estados Auditados

- 1 – Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- 2 – Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- 3 – Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- 4 – Estado de Flujo Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- 5 – Notas y Anexos, que son parte integrante de los Estados Contables.

B. RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO EN RELACION CON LOS ESTADOS CONTABLES

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que el Directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

C. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen





que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación de procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

D. OPINION

En mi opinión, los Estados Contables adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación Patrimonial de HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente a los ejercicios económicos finalizados en esas fechas, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

E. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a las mismas, informo que:

Al 31 de Diciembre de 2015, según surge de los registros contables, el pasivo devengado a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones asciende a la suma de \$ 1.302.369,72 (pesos un millón trescientos dos mil trescientos sesenta y nueve con 72/100), no siendo exigibles a esa fecha.

Neuquén, 23 de Marzo de 2016

Diego Manuel Álvarez
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E. N.Q.N. Tomo X Folio 031





CPCEN
Consejo Profesional
de Ciencias Económicas
de la Provincia del Neuquén

N-369950

Legalización Nº

ESTAMPA: certifico que lo stipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a inscripto/a en la

MATÍAS ARBEDE DIEGO MANUEL

Tº FP , quien figura en el Libro de Matrícula para el ejercicio de la profesión de Jurisdicción de este Consejo.

A los efectos de la presente legalización se han efectuado los controles previstos en la Resolución N° 05/004/2016, no presentando

informe de un juicio técnico sobre la licencia profesional.



CRISTIÁN MARTÍN ANTILLIA
Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN
PROVINCIA

**JUNTOS
PODEMOS
MÁS**

ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
- IADEF -

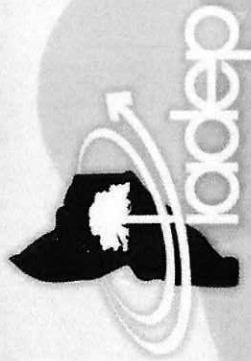


GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA

Estados Contables
y Memoria

2015

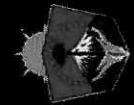


IADEP
Instituto Autárquico
de Desarrollo Productivo



Estados Contables y Memoria
2015

PROVINCIA DEL NEUQUEN



MEMORIA INSTITUCIONAL

El Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP) es una entidad descentralizada y autárquica del Gobierno de la Provincia del Neuquén, creado a partir de la ley N°2.247, cuyo objetivo central es brindar asistencia financiera a proyectos productivos para el desarrollo sustentable de la Provincia.

El gobierno de la Provincia procura generar una gradual mudanza de una economía que se caracteriza por la alta concentración del Producto Bruto Geográfico en actividades basadas en la explotación de recursos naturales no renovables fundamentalmente hidrocarburos, hacia un modelo de desarrollo sustentable basado en los recursos naturales renovables, socialmente equitativos y equilibrados territorialmente. En este sentido el IADEP como herramienta del Gobierno Provincial, colabora con esta mudanza, asistiendo técnica y financieramente a proyectos que se insertan en la economía real propiciando la diversificación productiva, la generación de riqueza y de trabajo digno.

Con el objetivo de motorizar el crecimiento de sectores de la economía provincial, que en su cadena productiva y de servicios generan un mayor valor agregado y trabajo digno, el IADEP invirtió en la economía real de la Provincia, en el periodo 2015, la suma de **\$ 39.889.284,82**, financiando proyectos productivos, social y ambientalmente sustentables, de los sectores de minería, industria, fruticultura, forestación, agroindustria, turismo y servicios.

Se puso énfasis en el acompañamiento de los emprendedores, permitiendo concretar el salto cualitativo de varios proyectos que pudieron transformarse en "empresas en marcha". Las políticas aplicadas se orientan al éxito de los emprendimientos que a su vez garanticen la devolución de la asistencia brindada para la reinversión en nuevos proyectos, contribuyendo al crecimiento de la economía regional.



Inversión en la economía real de la provincia

Se financiaron emprendimientos productivos y de servicios de alto impacto, así como a pequeños emprendedores de la economía social, en diferentes localidades de la provincia, por la suma de **\$34.508.012,00.-**

Además, en el marco de la política de subsidios, el IADEP actuó como agente financiero de los Programas Incentivo Forestal, destinado a municipios, comisiones y asociaciones de fomento rural, comunidades indígenas y productores forestales; e Incentivo Ganadero, destinado a fomentar la producción ganadera, bovina, camélidas, y ovino-caprino; desembolsando en tales programas un total de **\$2.283.245,00.-**

Asimismo, se mantuvieron y suscribieron convenios de subsidio de tasa con entidades financieras y otros organismos de crédito con la finalidad de diversificar la oferta de financiamiento y propiciar la inversión privada, aportando **\$3.098.027,82** para sustentar tasas de interés competitivas, generando un gran impacto al movilizar capital que ingresa a varios sectores económicos de la provincia.

Generación de puestos de trabajo digno

El desarrollo económico y la inversión productiva, crean fuentes de trabajo genuinas posibilitando mejorar la calidad de vida de las personas, lo que conlleva al progreso de la sociedad en su conjunto.

El fomento de la producción, la prestación de servicios, la puesta en marcha de emprendimientos y las inversiones en bienes de capital, generan directa e indirectamente nuevas fuentes de trabajo.

A lo largo de los últimos años se consolidaron múltiples emprendimientos que fueron acompañados técnica, económica y financieramente, y que conjuntamente con el autoempleo promovido por los programas de economía social, realizan un gran aporte a la economía regional. Al 2015 ya se han generado y mantenido 5.741 puestos de trabajo.



Distribución territorial de los proyectos de inversión aprobados

Cuando un emprendedor se acerca al IADEP con una idea de negocio, buscando asistencia financiera, se lleva adelante un proceso de evaluación que implica un análisis integral de variables económicas, estudios de mercado, y sobre todo el contexto global de la economía regional en la cual se desarrollará el mismo.

De todos los casos de éxito logrados, podemos destacar en las distintas zonas de la provincia de acuerdo a la actividad, los siguientes proyectos que han generado un impacto significativo en nuestra sociedad siendo un ejemplo a seguir por las labores realizadas:

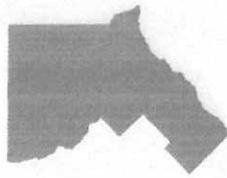
Zona Norte:

- **Cantera El Auque.** Se financió la adquisición de maquinaria para una cantera de piedra ubicada en Varvarco generando 5 puestos de trabajo y abasteciendo nuevos mercados.
- **Planta de extracción de aceite de Oliva.** Se financió la adquisición de equipamiento para la planta ubicada en Rincón de los Sauces dedicada al procesamiento integral de este producto, logrando un importante volumen de producción, ampliando el mercado hacia el exterior y generando 20 puestos de trabajo.



Zona Confluencia:

- *Proyecto Forestal.* Situado en Mari Menuco, el proyecto consiste en el cultivo de álamos, destinándose 270 Has para la forestación de esta variedad de plantas. El crédito otorgado permitió adquirir maquinarias y equipos para desarrollar esta actividad. Se generaron 10 puestos de trabajo.



- *Planta de empresa metalúrgica.* Se culminó la obra civil que permitió el traslado de las instalaciones de la planta al Parque Industrial con el objetivo de optimizar los espacios y facilitar la tarea de carga y descarga y acopio de materiales. Se generaron 6 puestos de trabajo más la mano de obra empleada en la obra civil.

Zona Centro:

- *Apart Hotel.* Se financió la obra civil de un establecimiento turístico ubicado en la localidad de Zapala, permitiendo ampliar la capacidad de plazas disponibles, convirtiéndolo en el primer establecimiento en la modalidad de "Apart hotel". Este emprendimiento familiar generó 3 puestos de trabajo.



Zona Sur:

- *Escuela del Sol.* La asistencia tuvo por objeto la recuperación, ampliación, y remodelación de una escuela de San Martín de los Andes, que en el año 2012 fue afectada por un incendio. Se generaron 121 puestos de trabajo ampliando la oferta de servicios educativos en la localidad.
- *Fábrica de Ahumados.* Consistió en la finalización de la obra civil de una fábrica ubicada en la localidad de Junín de los Andes donde se producen y comercializan alimentos naturales y orgánicos gourmet, cuyas materias primas se obtienen de la zona. Se generaron 5 puesto de trabajo.



El rol protagónico del IADEP en la economía social

El IADEP participa en la economía social actuando como agente financiero a través de las siguientes leyes provinciales:

La Ley N° 2.620 tiene por objeto servir a la promoción y fortalecimiento de la economía social de la Provincia del Neuquén, a fin de estimular el progreso integral de las personas, los grupos de escasos recursos y de las organizaciones no lucrativas de la sociedad civil.

En este marco se asistió financieramente en el año 2015 a los siguientes programas y subprogramas:

- “*Programa de Microcréditos*”: Se desembolsaron créditos por un monto de \$2.806.000,00.-



- “Subprograma de asistencia financiera con devolución en especies” para el desarrollo de la comunidad rural de la Provincia del Neuquén, se desembolsaron créditos por un monto de \$108.000,00.-
- “Subprograma de asistencia financiera para productores agropecuarios minifundistas” de la Provincia del Neuquén, se desembolsaron créditos por un monto de \$314.000.-
- “Subprograma de asistencia financiera para pequeños prestadores turísticos”: Se desembolsaron créditos por un monto de \$471.500,00.-

La ley Provincial N° 2621 crea el “Programa de Asistencia Financiera para la Reconversión Productiva Neuquina (RPN)”, y tiene por objeto facilitar la diversificación de las actividades productivas y de servicios, promoción de actividades no tradicionales, incluyendo la actividad turística y fomentando el desarrollo del turismo rural. También se plantea la incorporación de nuevas prácticas y tecnologías.

En el año 2015 se desembolsaron créditos de la Línea RPN-Producción, por un monto total de \$214.240,00 y por la Línea RPN-Turismo, por un monto total de \$ 637.000,00.-

El círculo virtuoso del recupero

El IADEP al introducir recursos financieros en el desarrollo productivo, procura que tales proyectos contribuyan a la diversificación de la economía provincial.

De esta manera las políticas aplicadas se orientan a que el proyecto sea exitoso y garantice el recupero del dinero otorgado para su reinversión en nuevos proyectos.

Para que se cumpla y permanezca en el tiempo este círculo virtuoso de recupero, se necesitan aplicar políticas que contemplen una apropiada selección de proyectos, actividades de seguimiento de inversiones y acompañamiento del emprendedor, una eficiente administración de los créditos,



sistemas de alertas tempranas que garanticen una intervención oportuna y la facultad de tomar medidas necesarias para que los proyectos alcancen el desarrollo esperado, tales como:

- Selección de los proyectos priorizando su impacto en la economía regional, la generación de puestos de trabajo, innovación, etc.
- Administración de la totalidad de las líneas crediticias en un sistema de gestión de créditos desarrollado por este Organismo.
- Seguimiento de los proyectos en marcha, evaluando el grado de avance para cotejar la correcta inversión de recursos y prever desvíos en la ejecución del proyecto.
- Ampliación y modernización de los medios de pagos como “Red Link” Y “Pago Fácil”
- Acompañamiento al emprendedor con dificultades de pago ofreciendo alternativas de regularización que no comprometan la continuidad del proyecto.
- Fortalecimiento de las gestiones con “Fiscalía de Estado” para tratar los casos de los emprendedores cuyos créditos presentan dificultades de pago.
- Ejecución del “Programa de Recupero de Activos”.

La política integral de recupero implementada por el Organismo, es un pilar importante, dado que la percepción de fondos que conforman parte de los recursos genuinos y propios del Instituto permiten alcanzar con eficiencia la consecución de los objetivos institucionales. Partiendo de la premisa de que el emprendedor es el eje del desarrollo comunitario, cuando el mismo atraviesa dificultades económicas para cumplir con la devolución de su crédito, se ponen en marcha distintas acciones en pos de que, revalorizando valores como la responsabilidad y solidaridad, se pueda arribar a distintas alternativas para que el mismo pueda dar cumplimiento a las obligaciones contraídas.

Una vez agotadas las instancias de negociación en el Organismo, se trabaja en conjunto con Fiscalía de Estado de la Provincia, en la búsqueda de nuevas alternativas extrajudiciales, posponiendo la vía de ejecución judicial en procura de salvaguardar el interés del proyecto, al emprendedor y al IADEP. Por otra parte, se buscó generar espacios y acciones orientados a activar y priorizar los mecanismos más eficaces en lo atinente al logro de un recupero cierto, razonable y afín a los objetivos institucionales encomendados



En este sentido, se realizaron reuniones periódicas con representantes de la Fiscalía, y la puesta en valor de ideas plasmadas en acciones de colaboración, abordándose distintas alternativas de soluciones judiciales y extrajudiciales.

De esta manera, durante el periodo 2015 se intensificaron las gestiones de cobro mejorando los índices de cobranza, lo que posibilitó la reinyección de dinero en nuevos proyectos. Las cobranzas del Organismo ascendieron a la suma de **\$46.407.897,61.-**

Cabe destacar que la otra fuente de financiamiento del IADEP se compone con recursos designados en la Ley Provincial de creación N° 2.247, que consiste en un porcentaje de hasta el 3 % de las regalías petrolíferas y gasíferas liquidadas a favor de la Provincia de Neuquén. Bajo este concepto se recibió la suma de **\$13.227.000,00.-**

Programa de Recupero de activos

Con una visión global, comprensiva e integradora, se puso en marcha el programa de recuperación de activos, el cual comprende dos aspectos: por un lado acompañar a los emprendimientos en estado crítico, mediante el apoyo técnico y asesoramiento a los emprendedores, buscando revertir su situación desfavorable para evitar que a corto y mediano plazo se dificulte el recuperación de créditos. Por otro lado el tratamiento de los bienes muebles e inmuebles, obtenidos a raíz de las gestiones judiciales o que se encuentran en proceso de titularización. Respecto a éstos, se trabajó en su identificación y en la actualización de las tasaciones, con el propósito de identificar a empresarios neuquinos que apuesten a la diversidad productiva y de esta manera recuperar la utilidad de dicho recurso.

Un caso representativo de este programa fue la reactivación de un emprendimiento de producción y comercialización de agua mineral, bajo el nombre de "Cumbres Neuquinas", situada en el Paraje Huarenchenque, distante a 20 Km. de la localidad de Loncopué. En este caso se hicieron negociaciones con una empresa inversora y se logró la reapertura de la embotelladora y la recuperación de 15 puestos de trabajo locales, que en su mayoría son miembros de la comunidad mapuche del paraje.



Resulta claro que el fin último de este programa es abordar las distintas problemáticas sociales, como ser la generación y sostentimiento de puestos de trabajo, mantenimiento de activos que podrían perderse en procesos judiciales, fomentando así el resguardo de los intereses fiscales.

CULTURA EMPRENDEDORA

El gran protagonista: *El emprendedor*

Para promover el desarrollo provincial genuino se necesita de la existencia de emprendedores que lleven adelante con éxito sus proyectos. Éstos son los que permiten el desarrollo de la economía real de la Provincia, generando un efecto multiplicador que se traduce en la creación de nuevos puestos de trabajo, el desarrollo social y la innovación tecnológica.

Durante la gestión 2015 el IADEP continuó trabajando en el acompañamiento integral a los emprendedores, y asimismo se financiaron programas y proyectos y se llevaron a cabo acciones para propiciar el descubrimiento, desarrollo y financiamiento de nuevos emprendimientos.

Un eje fundamental de trabajo fue el fomento de la cultura emprendedora con lo cual se invitó en diversas herramientas para llevarlo a cabo, a saber:

Cortos educativos: Se desarrollaron cortos educativos con la descripción de las fases de un diseño de negocio desde la idea hasta que el modelo está listo. Estos contenidos educativos se presentaron en distintos medios de comunicación: televisión, Sitio web, redes sociales, y radio con el objetivo de incentivar la participación de todas aquellas personas que tuvieran una idea de negocio.

Sponsoreo de eventos: El IADEP apoyó la realización de eventos de gran envergadura a través de su participación como sponsor. Ejemplo de ello, es la participación en el "Primer encuentro de Workshop de creatividad y Planning" que tuvo como objetivo la introducción al mundo del planeamiento estratégico y la creatividad, tendiente al desarrollo de la industria cultural en el ámbito de la Provincia. Asimismo, participó en las ediciones del evento: "Experiencia Endeavor" que tuvieron como propósito inspirar a nuevos emprendedores a través de modelos, capacitar masivamente por medio de consultorios y talleres, generar redes, y articular los actores del ecosistema emprendedor en un solo evento.



Spots publicitarios: Con el fin de difundir la cultura emprendedora, se trabajó junto a la firma “Nixs Comunicación Creativa”, en la elaboración de spots para difundir las ideas innovadoras, estimulando el deseo del público a proyectar, a descubrirse, a soñar. Cada uno de estos spots audiovisuales, fue el testimonio de la historia de un emprendedor.

Herramientas útiles para los emprendedores: Se desarrolló el Sitio Web institucional propiciando una interacción fluida con la comunidad.

La mirada en los Recursos Humanos

La generación de herramientas para un mejor desempeño de los recursos humanos y el valor agregado que aportan al trabajo diario es una de las políticas institucionales más sólidas del IADEP. Mediante distintas estrategias como capacitaciones, talleres y encuentros, donde el objetivo común era propiciar, fomentar y acrecentar el fortalecimiento de los vínculos interpersonales se ha consolidado un grupo de trabajo donde prevalece la gestión horizontal y colaborativa entre todas las áreas de trabajo.

Un soporte fundamental es el permanente desarrollo de herramientas informáticas enfocadas en ámbitos tales como: Seguridad de la Información, Infraestructura, Conectividad, Sistemas de Gestión, Cooperación e Integrabilidad con otros Organismos y Comunicación Interna y Externa.

Responsabilidad Social

El IADEP, por su propia naturaleza, tiene un objeto eminentemente social, y desde su creación viene trabajando en aspectos claves que apuntan al desarrollo sostenible de las comunidades que habitan en la Provincia del Neuquén. Es por ello, que el organismo ha comprendido que debe incorporar estos nuevos conceptos y herramientas de la Responsabilidad Social Empresaria (RSE) que permitan una correcta medición de los impactos sociales de sus acciones.

En el 2015 se llevaron adelante acciones como capacitaciones en la temática, participación en congresos y conferencias de RSE. Se está trabajando en la Confección del Primer Balance Social del Organismo en colaboración con especialistas en la materia, a fin de comunicar a la sociedad el



aporte que hace esta Institución en materia de recursos humanos, medio ambiente y concientización social.

Además, se colabora con la Asociación de Lucha Contra el Cáncer (UNCEC) en la difusión de sus eventos y en la gestión de acciones que faciliten la labor institucional, como también se colaboró con el Programa de Reciclado de papel del Hospital Garrahan.

PROYECCIONES DE TRABAJO 2016

- Dar continuidad a la política crediticia del Instituto priorizando las actividades que resulten elegibles en el marco del plan estratégico provincial y el plan turístico provincial, en pos de la diversificación productiva.
- Fortalecer el vínculo institucional del Organismo con los Municipios y Sociedades de Fomento, a fin de desarrollar una política federal en la distribución de los montos asignables a aquellos proyectos que permitan incentivar el crecimiento local de las actividades regionales productivas.
- Potenciar junto a otros organismos provinciales políticas de captación de inversores privados en el marco del Programa de Recuperación de Activos.
- Continuar con las políticas de cobranzas desarrolladas a fin de garantizar el recupero del dinero otorgado sin afectar el desarrollo y funcionamiento del emprendimiento.
- Diseñar un programa de responsabilidad social empresarial que incluya la participación de las empresas que obtuvieron financiamiento del IADEP, para implementar un plan de capacitación laboral destinado a personas beneficiarias de planes sociales.
- Buscar alternativas de financiamiento externo a fin de poder ampliar la oferta crediticia.


Dra. MARIANA ROSENSTEIN
DIRECTORA
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015**



ACTIVO		Al 31.12.2015		Al 31.12.2015
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	Nota A.1.3.1 y B.1.	3.783.793,43		
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	57.646.984,92		
Total del Activo Corriente		61.430.778,35		
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas Comerciales		Nota A.1.3.4. y B.5.	40.751,90	
Deudas Financieras		Nota A.1.3.4. y B.6.	356.553,48	
Deudas Laborales		Nota A.1.3.4. y B.7.	1.338.040,41	
Deudas Fiscales		Nota A.1.3.4. y B.8.	35.471,34	
Otras Deudas Corrientes		Nota A.1.3.4. y B.9.	1.278.283,72	
Total del Pasivo Corriente			3.049.100,85	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	926.512.686,75		
Otros Créditos	Nota B.4.	2.800.717,49		
Bienes de Uso	A.1.3.3. y Anexo I	1.873.460,40		
Bienes Intangibles	A.1.3.3. y Anexo II	68.264,15		
Total del Activo No Corriente		931.255.128,79		
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Deudas No Corrientes		Nota A.1.3.4. y B.10.	340.333.664,23	
Total del Pasivo No Corriente			340.333.664,23	
TOTAL DEL PASIVO			343.382.765,08	
PATRIMONIO NETO (s/estado correspondiente)			649.303.142,06	
TOTAL ACTIVO	992.685.907,14			992.685.907,14
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO				

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

CRISTIANOS DE LOS ORNIOS
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
 Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA ROMSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
 Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**



Concepto	Aportes			(Déficit) Superávit Acumulados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2015
	Regalías	Del Tesoro	Otros Conceptos		
Saldos al Inicio del Ejercicio	389.073.909,60	0,00	282.947.170,56	(68.487.113,95)	603.533.966,21
Modificaciones del Saldo al Inicio (Nota A.1.3.5)				1.348.864,76	1.348.864,76
Saldos modificados al Inicio del Ejercicio	389.073.909,60		282.947.170,56	(67.138.249,19)	604.882.830,97
Capitalización Ley 2.247, art. 14, inc. b)	11.904.300,00				11.904.300,00
Superávit del Período				32.516.011,09	32.516.011,09
Saldos al cierre del ejercicio	400.978.209,60	0,00	282.947.170,56	(34.622.238,10)	649.303.142,06

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA RONSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

		Al 31.12.2015
Resultados Ordinarios		
Ingresos Ordinarios	1.322.700,00	
Gastos Generales	(18.272.530,47)	
Gastos Generales de Administración (Anexo III)	(18.270.346,35)	
Cargo por Incobrabilidad	(2.184,12)	
Otros Ingresos y Egresos	(2.648.216,74)	
Rdo. Por Refinanciación y/o Cancelaciones	-	
Subsidios de tasa	(3.098.027,82)	
Subsidio Leyes 2768 - 2482	(2.291.245,80)	
Recupero de Incobrables	1.806.338,72	
Dtos. Gtos. De Gestión	934.718,16	
Dtos. Gtos. De Gestión Villa la Angostura	-	
Resultados Financieros y por Tenencia	52.114.058,30	
Resultados Financieros- Intereses devengados Créditos	52.164.175,30	
Resultados Financieros (Anexo III)	(50.117,00)	
Total Resultado Ordinario del Período	32.516.011,09	
Resultados Extraordinarios		
SUPERAVIT(DEFICIT) DEL PERÍODO	32.516.011,09	

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA ROTSTEIN
DIRECTOR
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 679
PROV. DEL NEUQUÉN

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

A.2. Capital

De acuerdo a la Ley Nº 2247 y sus modificaciones, según texto ordenado por Resolución 680/04 de la Legislatura de la Provincia del Neuquén, los recursos del I.A.D.E.P están constituidos por:

- a) Las tenencias accionarias en las empresas titulares de centrales hidroeléctricas que a la fecha de entrada en vigencia de la Ley sean de titularidad de la Provincia del Neuquén, así como los dividendos y utilidades que produzcan. Autorizase al Poder Ejecutivo a continuar ejerciendo los derechos políticos derivados de estos activos, así como a decidir la oportunidad de su venta. En este último caso, el sesenta por ciento (60%) del producto pasará a integrar los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), y el cuarenta por ciento (40%) restante deberá ser aplicado por el Poder Ejecutivo a cancelar deuda pública más gravosa vigente en ese momento.
- b) El tres por ciento (3%) de los recursos que se ejecuten en concepto de regalías petroleras y gasíferas previstas en el Presupuesto Provincial de cada año.
- c) Las asignaciones que se determinen anualmente en el Presupuesto Provincial.
- d) Las asignaciones que por leyes específicas se determinen.
- e) El recupero de los créditos otorgados por el Fondo de la Ley 1755 y por el Programa de Promoción Territorial Neuquino.
- f) Los saldos existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y su modificatoria Ley 2030.
- g) Todas las acreencias existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y sus modificatorias, a efectos de su acreditación y gestión de cobro por el mecanismo y el agente financiero que el Directorio determine.
- h) Los reembolsos de préstamos, créditos o capitales prestados u objeto de cualquier operación financiera de las que autoriza esta Ley, sus servicios de intereses, accesorios y cualquier otro producido.
- i) El producido de las colocaciones financieras que determine el Directorio respecto de los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP) que permanezcan ociosos, a cuyo fin se autoriza expresamente esta operatoria.
- j) Prestamos, subsidios y donaciones de cualquier tipo y especie.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-


Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén


Dra. MARIANA RONCETTI
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**

A. Base de Confección de los Estados Contables

A.1. Normas Contables Aplicadas

A.1.1. Exposición

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

A.1.2. Consideración de los efectos de la inflación

Los Estados Contables con sus notas y anexos han sido preparados en moneda nominal, no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación.

No se presenta:

- Estados contables comparativos
- Estado de Flujo de Efectivo

A.1.3. Principales Criterios de Valuación

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

A.1.3.1. Caja y Bancos

Han sido valorados a su valor nominal a la fecha de cierre del ejercicio.

A.1.3.2. Créditos

Se valúan a su valor nominal, más intereses a cobrar devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio, en el caso que corresponda.

A.1.3.2.a

Los saldos de créditos se encuentran regularizados por Previsiones de incobrabilidad, a fin de exponer un saldo real estimado de cobro.

La previsión por deudores incobrables consiste en una estimación contable del monto de presuntas incobrabilidades de créditos. Tiene por objeto reflejar un hecho económico incierto al cierre de cada

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

Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-


Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén


CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
1681
PROV. DEL NEUQUÉN

Dra. MARIANA ROITSTEIN
DIRECTOR
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**

ejercicio para cubrir un riesgo que puede llegar o no a ocurrir. Se refiere a una real y elevada dificultad de cobro de un crédito.

No obstante, el hecho de que un crédito se encuentre previsionado como incobrable, no significa que efectivamente el mismo sea declarado como tal.

La declaración de incobrabilidad es un acto administrativo, que implica que se han realizado y agotado todas las acciones tendientes al recupero del crédito (administrativas, extrajudiciales y judiciales), no pudiéndose hacer efectivo su cobro, por lo que previo al informe debidamente fundado de Fiscalía de Estado, el Directorio los declara como tal.

Esto no implica renunciar al derecho de cobro, ni invalida su exigibilidad en el supuesto de que el IADEP pudiera percibir todo o parte del crédito.

Los montos que expresan los estados contables en concepto de Previsión para deudores incobrables, resultan de partir del saldo de previsiones constituidas en ejercicios anteriores, y las variaciones que en cada ejercicio contable ocurren con motivo de la cancelación, refinanciación, recupero o la declaración de incobrabilidad definitiva de un crédito.

A.1.3.3. Bienes de Uso – Bienes Intangibles

Los Bienes de Uso y Bienes Intangibles que se encontraban al inicio, fueron valuados a su valor de cierre al 31/12/2014 y las altas del ejercicio se muestran a su valor de origen.

A.1.3.4. Deudas

Fueron valuadas a su valor nominal, más intereses a pagar devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio, en el caso que corresponda

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-


Cra. MARISOL LOPEZ OSORNO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén


Dra. MARIANA ROITSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

A.1.3.5. Modificación de saldos al Inicio del Patrimonio Neto:

Concepto	Efecto sobre RNA Inicio
Corrección por Cancelaciones de Créditos	(1.101.812,37)
Corrección por Refinanciaciones y Acuerdos de pago en Fiscalía de Estado	(163.758,35)
Ajuste Gastos administrativos cobranzas años anteriores	(188,35)
Corrección por baja de créditos	1.513,48
Corrección Gastos Tasación año 2014	(4.575,00)
Corrección Intereses años anteriores	5.724,38
Corrección Saldos escritura de Trasferencias BPN	7.977,14
Corrección Gastos Administrativos año 2014	1.765,43
Recupero Incobrable años anteriores	(95.511,12)
Saldo de Ajuste de Resultados Ejercicios Anteriores	(1.348.864,76)

A.1.3.6. Cuadro de Plazos de Deudas

Detalle	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	Sin Vto
Deudas Comerciales	\$ 40.751,90	-	-	-	
Deudas Financieras	\$ 356.553,48	-	-	-	
Deudas Laborales	\$ 1.338.040,41	-	-	-	
Deudas Fiscales	\$ 35.471,34	-	-	-	
Otras Deudas	\$ 1.278.283,72	-	-	-	\$ 340.333.664,23

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-


Cra. MARISOL LOPEZ OSORIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén




Dra. MARIAN RONSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**



B. Composición de los Principales Rubros

Al 31.12.15

1. Caja y Bancos
Caja Chica
BPN Cta.Cte. Ptmo. Pesos 129/1
BPN Cta.Cte. Gtos. Pesos 129/2
BPN Cta.Cte. Recup.Pesos 129/3
Acreditaciones Pendientes
3.783.793,43

2. Créditos Corrientes

Cred. Reconv.Frutícola de los G. Valles	4.472,12
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	(3.562,00)
Cred. Ex Fondep	1.327.839,99
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	(829.615,41)
Cred. Ley 2247	61.151.778,13
Prev.P/Ds.Incob.Leyes Especif	(14.485.583,58)
Cred. Camara Plottier - Semillosa	2.530,62
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	3.240,30
Cred. Camara El Chañar	3.975,25
Prev. P/Ds. Incob. Fruticultores	(4.075,59)
Cred. Ley 2338 Transportistas	1.322,54
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	(149,76)
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	3.690,91
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	(872,50)
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	342,46
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	(342,46)
Cred. Ley 2400 Transportistas	19.351,48
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	(8.379,65)
Cred. Ley 2369	1.176.180,09
Prev. P/Ds. Ley 2369	(545.193,46)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

CRA. MARISSA LOPEZ DE GRANDI
GERENTE DE ADMINISTRACION
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA ROSENSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 684
PROV. DEL NEUQUÉN

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)



B. Composición de los Principales Rubros

AI 31.12.15

Cred. Ley 2401 Prosub	47.184,37
Cred. Ley 2402 Proneu	10.229,14
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	(47.563,21)
Otros Creditos Iadep-Prov.	235.000,00
Cred. Ley 2620	2.803.180,50
Cred. Ley 2621	1.292.285,31
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	5.233.672,29
Ley 2872 Emergencia Caviahue-Copahue	12.872,24
Gastos a Rendir Documentados	24.988,54
 Otras Creditos Corrientes	 199.894,45

199.894,45

57.646.984,92

3. Créditos No Corrientes

Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	64.164.244,88
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	(63.572.809,64)
Cred. Recov. Fruticola de los G. Valles	84.970,38
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	(67.677,93)
Cred. Ex Fonddep	42.933.493,03
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	(26.824.231,52)
Cred. Ley 2247	921.890.023,51
Prev.Ds/Incob.Leyes Específicas	(86.922.783,38)
Cred. Camara Plotter - Senillosa	81.823,54
Cred. Camara Centenario-V. Alegré	104.769,67
Cred. Camara El Chañar	128.533,06
Prev. P/Ds. Incob. Frithhorticultores	(131.777,28)
Cred. Ley 2338 Transportistas	42.762,23
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	(4.842,39)
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	119.339,37
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	(28.210,67)
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	11.072,86
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	(11.072,86)
Cred. Ley 2400 Transportistas	891.053,45
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	(536.297,47)
Cred. Corporación Pulmari	703.954,60
Prev. P/Ds Incobr. Pulmari	(703.954,60)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

[Signature]
Gra. MARISSA LÓPEZ OSORIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

[Signature]
Dra. MARIANA RONSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**



B. Composición de los Principales Rubros

AI 31.12.15

3. Créditos No Corrientes

Cred. Ley 2369	22.347.421,46
Prev. P/Ds. Ley 2369	(10.358.675,81)
Cred. Ley 2401 Prosurb	1.525.628,09
Cred. Ley 2402 Proneu	330.742,20
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	(1.537.877,18)
Cred. Ley 2620	6.652.474,48
Cred. Ley 2621	3.015.332,38
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	20.934.689,17
Ley 2872 Emergencia Caviahue-Copahue	244.572,54
Cred.Ley 2442 Carpocapsa	2.115.121,95
Intereses a cobrar	26.966.147,03
Cred. Prodecor	1.525.904,22
Cred. Hacienda por otros Conceptos	398.823,38
	326.512.686,75

4. Otros Créditos

Anticipo a Proveedores	5.041,67
Bienes tomados en defensa del crédito	2.795.675,82
	2.800.717,49

5. Deudas Comerciales Corrientes

Proveedores de Bienes y Servicios

40.751,90

6 Deudas Financieras Corrientes

Créditos y Subsidios Liquidados

356.553,48

7 Deudas Laborales

Sueldos y jornales a pagar	801.578,02
ART a pagar	26.804,46
Seguro de vida a pagar	164,00
ISSN Aportes Jubil. a pagar	159.454,73
ISSN Aportes Asist.a pagar	76.261,11
ISSN Contrib. Jubil. a pagar	159.454,95
ISSN Contrib. Asist.a pagar	103.992,29
Descuento ISSN por turismo	
Oficios Judiciales	
Cuota Sindical	
	8.735,59
	1.595,26
	1.338.040,41

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

M. Lopez Osornio
Cra. MARIANO LOPEZ OSORNO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

M. Roncón
Dra. MARIANA RONCÓN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)



Por acuerdo del Director
I. A. D. E. P.

B. Composición de los Principales Rubros

8 Deudas Fiscales

Ret. de Imp. Gcias. Y Ret. Imp. I. B. a Pagar

35.471,34

9 Otras Deudas Corrientes

Deudas por Prom. Exp.y Compre Neuquino

Otras Deudas Corrientes

1.277.205,72

1.078,00

1.278.283,72

10 Otras Deudas No Corrientes

Aportes Reintegrables

Aportes Reinteg Bonos TICAP

321.133.664,23

19.200.000,00

340.333.664,23

Al 31.12.15

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

DR. MARÍA SOL LOPEZ OSORIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
687
PROV. DEL NEUQUÉN

Dra. MARÍA LUISA ROTISTINI
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

C. Otras Notas

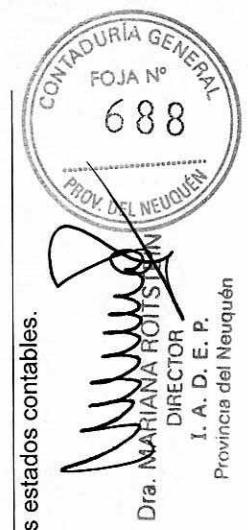
C.1. Autoridades

Al 9 de Diciembre del 2015 el Directorio del I.A.D.E.P. se encontraba integrado por la Dra. Mariana Roitstein y el Cr. Claudio Alejandro Garretón, quien a su vez ejercía el cargo de Presidente.

El 10 de diciembre del 2015, el Cr. Claudio Alejandro Garretón cesó en su cargo, mientras que la Dra. Mariana Roitstein continuaba a la fecha de cierre de estos Estados Contables, cumpliendo sus funciones.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-


MARIISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén


CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
688
PROV. DEL NEUQUÉN

Dra. MARIANA ROITSTEIN
DIRECTOR
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES DE USO**

**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)**

ANEXO I

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Eq. de Computación	532.082,39	52.620,06	0,00	584.702,45
Muebles y Utiles	330.123,68	35.364,25	0,00	365.487,93
Instalaciones	453.858,53	946,00	0,00	454.804,53
Rodados	210.686,97	0,00	0,00	210.686,97
Mejora s/ inmueble tercero	257.778,52	0,00	0,00	257.778,52
Total	1.784.530,09	88.930,31	0,00	1.873.460,40

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
L.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA ROTSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES INTANGIBLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

ANEXO II

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Licencia Software	68.264,15	0,00	0,00	68.264,15
Total	68.264,15	0,00	0,00	68.264,15

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

Dra. MARIANA RONSTEIN
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**
ANEXO DE GASTOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en pesos)

ANEXO III

Detalle	Administración	Comercialización	Financieros	Al 31.12.2015
Sueldos y Cargas Sociales	14.741.267,62	-	-	14.741.267,62
Gastos Varios de Personal	177.602,20	-	-	177.602,20
Papelaria y Utiles de Oficina	255.646,47	-	-	255.646,47
Refrigerio	66.096,89	-	-	66.096,89
Cortesía y Homenaje	13.404,84	-	-	13.404,84
Servicios Contratados	332.557,31	-	-	332.557,31
Servicios Públicos	143.272,82	-	-	143.272,82
Correspondencia y Franqueo	31.471,89	-	-	31.471,89
Honorarios y Retribuciones a Terceros	100.712,60	-	-	100.712,60
Gastos de Gestión, Eval. y Seg. de Proyectos	180.377,94	-	-	180.377,94
Seguros	24.415,51	-	-	24.415,51
Gastos Prendarios e Hipotecarios	1.918,57	-	-	1.918,57
Comisiones y Gastos Bancarios	-	-	50.117,00	50.117,00
Alquileres y Expensas	1.206.050,62	-	-	1.206.050,62
Gastos por Viales y Movilidad	170.317,74	-	-	170.317,74
Gastos por Gestión Judicial	288.599,59	-	-	288.599,59
Gastos Varios	39.026,02	-	-	39.026,02
Repuestos y Reparaciones Varias	58.124,71	-	-	58.124,71
Diseño, Imagen y Proyectos Institucionales	226.775,41	-	-	226.775,41
Sellados y Patentes	8.496,50	-	-	8.496,50
Publicidad	204.211,10	-	-	204.211,10
Total	18.270.346,35	-	50.117,00	18.320.463,35

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

Neuquén, 28 de Marzo de 2016.-

Cra. MARIANA RODRIGUEZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

Dr. MARIANO OSORIO
DIRECTOR
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
691
PROV. DEL NEUQUÉN

C E R T I F I C A C I Ó N

En mi carácter de Gerente de Administración, del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), con designación mediante Acta N° 652 punto 5 del 27 de Febrero de 2013, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados y Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2015, surgen de los registros contables Diario General y Libro Mayor, comprenden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confesionados 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, 28 de Marzo de 2016.-



Cra. MARISOL LOPEZ OSORNO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



JUNTOS
PODEMOS
MÁS



ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

INSTITUTO DE SEGURIDAD
SOCIAL NEUQUÉN
- ISSN -



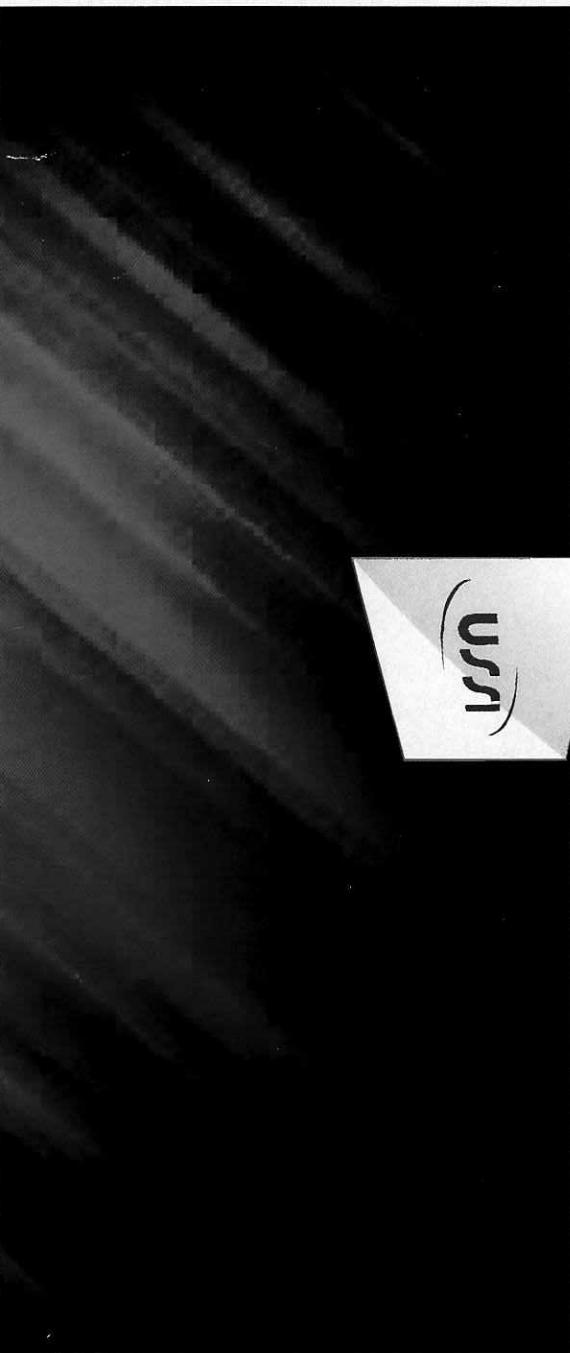
GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA



ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
comparativos con el ejercicio anterior



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

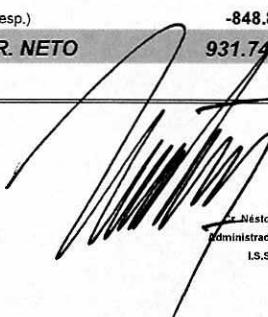
correspondiente al ejercicio finalizado el **31 de diciembre de 2.015**
comparativo con el ejercicio anterior

(Nota)				(Nota)							
ACTIVO				PASIVO							
		Actual	Anterior			Actual	Anterior				
ACTIVO CORRIENTE											
Disponibilidades	1.1.	11.283.377,02	4.690.863,30	Deudas Sociales	1.8.	385.636.736,66	327.089.768,89				
Créditos por aportes y contribuciones	1.2.	787.462.271,62	557.725.427,93	Deudas con proveedores de bienes y servicios	1.9.	995.868.765,89	636.136.121,71				
Créditos por servicios asistenciales	1.3.	28.158.018,35	20.488.564,75	Otras Deudas	1.10.	399.126.306,81	296.343.728,13				
Préstamos otorgados	1.4.	24.820.462,82	16.120.199,86	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.780.631.809,36	1.259.569.618,73				
Otros Créditos	1.5.	341.839,75	354.167,52								
Bienes de Cambio	1.6.	43.997.706,24	62.922.820,36								
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		896.063.675,80	662.302.043,72								
ACTIVO NO CORRIENTE											
Títulos y acciones	1.7.	107.665,60	108.129,30								
Bienes de Capital	Nota A -An. I	35.577.833,88	36.546.369,91	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.780.631.809,36	1.259.569.618,73				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		35.685.499,48	36.654.499,21								
TOTAL ACTIVO		931.749.175,28	698.956.542,93								
PATRIMONIO NETO											
TOTAL DEL PATR. NETO (s/Est. Resp.)											
TOTAL PASIVO + PATR. NETO											
-848.882.634,08											
-560.613.075,80											
931.749.175,28											
698.956.542,93											

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



Soledad M. Grisolia
Coordinador Contaduría Genl. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCe
C.P.C.E.Nqn. T° V- F° 086



Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

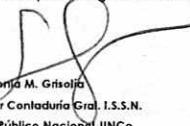
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015
comparativo con el ejercicio anterior

(Nota)	INGRESOS		EGRESOS		(Nota)		
	Actual	Anterior		Actual	Anterior		
Ingresos Corrientes			Egresos Corrientes				
Ap. y Contribucs. Jubilatorias	2.1.1.	4.473.032.646,28	2.951.383.913,21	Prestaciones Jubilatorias	2.1.2.	5.310.332.166,92	3.421.794.932,46
Ap. y Contribucs. Asistenciales	2.2.1.	3.146.358.641,19	2.085.842.161,53	Prestaciones Asistenciales	2.2.2.	2.169.760.746,05	1.587.680.300,00
Servicios asistenciales propios	2.3.1.	25.065.744,65	22.950.213,47	Servicios asistenciales propios	2.3.2.	30.361.211,21	25.675.353,46
Servicios de Turismo Social	2.4.1.	42.260.753,77	27.895.507,95	Servicios de Turismo Social	2.4.2.	58.507.389,63	43.524.681,75
Otros Ingresos / Egresos	2.5.1.	4.861.937,40	4.306.577,02	Otros Ingresos / Egresos	2.5.2.	68.554,73	1.642.372,46
			Gastos de funcionamiento	2.6.	393.695.104,00	272.130.524,11	
			Resultados financieros	2.9.	16.090.146,18	-662.451,17	
TOTAL INGRESOS	7.691.579.723,29	5.092.378.373,18	TOTAL EGRESOS	7.978.815.318,72	5.351.785.713,07		
			DÉFICIT DEL EJERCICIO	-287.235.595,43	-259.407.339,89		

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


 Señor M. Grisolia
 Coordinador Contaduría Genl. I.S.S.N.
 Contador Público Nacional-UNCo
 C.P.C.E.Nqn. Tº V - Fº 086


 Cr. Néstor Martín
 Administrador General
 I.S.S.N.



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al ejercicio finalizado el **31 de diciembre de 2.015**
comparativo con el ejercicio anterior

	APORTES		DEFICITS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO EJ. ACTUAL	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO EJ. ANTERIOR
	APORTES	Reserva bienes de capital			
Saldos al Inicio del Ejercicio		13.115.486,40	-569.239.592,52	-556.124.106,12	-296.717.866,23
Modif. de ejercicios anteriores (activos/pasivos)			-5.522.932,53	-5.522.932,53	-4.488.969,68
Saldos al Inicio del Ejercicio, modificados		13.115.486,40	-574.762.525,05	-561.647.038,65	-301.206.835,91
Afectación reserva bienes de uso					1.100,00
Déficit del ejercicio según Estado de Resultados			-287.235.595,43	-287.235.595,43	-259.407.339,89
TOTALES		13.115.486,40	-861.998.120,48	-848.882.634,08	-560.613.075,80

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

Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn. Tº V- Fº 086

Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015

Comparativo con el ejercicio anterior

INGRESOS	Presupuestado (Dto 1/2015-Art. 2º)	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	% Ejec.	Ejerc. Ant.-Ejecutado
INGRESOS CORRIENTES	6.076.021.938,00	7.694.213.778,11	-1.618.191.840,11	1.618.191.840,11	7.694.213.778,11	126,6%	5.094.211.561,47
INGRESOS TRIBUTARIOS	28.192.147,00	32.066.082,66	-3.873.935,66	3.873.935,66	32.066.082,66	113,7%	26.554.164,05
IMPUESTOS NACIONALES	28.192.147,00	32.066.082,66	-3.873.935,66	3.873.935,66	32.066.082,66	113,7%	26.554.164,05
REGÍMENES ESPECIALES AFECTADOS A PROGRAMA	28.192.147,00	32.066.082,66	-3.873.935,66	3.873.935,66	32.066.082,66	113,7%	26.554.164,05
CONTRIBUCIONES	5.968.636.442,00	7.543.388.191,38	-1.574.751.749,38	1.574.751.749,38	7.543.388.191,38	126,4%	4.974.494.106,72
CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	3.513.483.819,00	4.440.966.563,62	927.482.744,62	927.482.744,62	4.440.966.563,62	126,4%	2.924.829.749,16
APORTES PERSONALES	1.797.053.536,00	2.261.834.812,84	-464.781.276,84	464.781.276,84	2.261.834.812,84	126,9%	1.494.931.199,17
CONTRIBUCIONES PATRONALES	1.716.430.283,00	2.179.131.750,78	-462.701.467,78	462.701.467,78	2.179.131.750,78	127,0%	1.429.898.549,99
OTRAS CONTRIBUCIONES	2.455.152.823,00	3.102.421.627,76	-647.269.004,76	647.269.004,76	3.102.421.627,76	126,4%	2.049.684.357,56
INSTITUTO PROVINCIAL DE OBRA SOCIAL	2.277.437.895,00	2.926.084.972,81	-648.647.077,81	648.647.077,81	2.926.084.972,81	128,5%	1.907.601.527,63
APORTES PERSONALES	963.531.417,00	1.306.911.529,79	-343.380.112,79	343.380.112,79	1.306.911.529,79	135,6%	860.617.635,01
CONTRIBUCIONES PATRONALES	1.313.906.478,00	1.619.173.443,02	-305.266.965,02	305.266.965,02	1.619.173.443,02	123,2%	1.046.983.892,62
OTRAS ENTIDADES	177.714.728,00	176.336.654,95	1.378.073,05	-1.378.073,05	176.336.654,95	99,2%	142.062.829,93
APORTES ENTIDADES ADHERENTES	177.714.728,00	176.336.654,95	1.378.073,05	-1.378.073,05	176.336.654,95	99,2%	142.062.829,93
INGRESOS DE OPERACIÓN	79.193.349,00	118.759.504,07	-39.566.155,07	39.566.155,07	118.759.504,07	150,0%	93.163.290,70
VENTA BRUTA DE SERVICIOS	79.193.349,00	118.759.504,07	-39.566.155,07	39.566.155,07	118.759.504,07	150,0%	93.163.290,70
COSEGUROS	20.645.841,00	31.881.353,07	-11.235.512,07	11.235.512,07	31.881.353,07	154,4%	27.191.201,82
SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	24.329.613,00	25.065.744,65	-736.131,65	736.131,65	25.065.744,65	103,0%	15.126.367,46
TURISMO SOCIAL	26.289.426,00	42.260.753,77	-15.971.327,77	15.971.327,77	42.260.753,77	160,8%	22.950.213,47
OTROS INGRESOS	7.928.469,00	19.551.652,58	-11.623.183,58	11.623.183,58	19.551.652,58	246,6%	27.895.507,95
INGRESOS DE CAPITAL	16.918.539,00	23.209.279,46	-6.290.740,46	6.290.740,46	23.209.279,46	137,2%	18.710.411,92
DISMINUCIÓN DE LA INVERSIÓN FINANCIERA	16.918.539,00	23.209.279,46	-6.290.740,46	6.290.740,46	23.209.279,46	137,2%	18.710.411,92
CONCESIÓN DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	16.918.539,00	23.209.279,46	-6.290.740,46	6.290.740,46	23.209.279,46	137,2%	18.710.411,92
RECUPERACIÓN PREST. A CP AL SECTOR PRIVADO	16.918.539,00	23.209.279,46	-6.290.740,46	6.290.740,46	23.209.279,46	137,2%	18.710.411,92
FUENTES FINANCIERAS	394.147.112,00	295.225.102,15	98.922.009,85	-98.922.009,85	295.225.102,15	74,9%	257.773.285,12
ENDEUDAMIENTO PÚBLICO E INCREMENTO DE OTROS PASIVOS	394.147.112,00	295.225.102,15	98.922.009,85	-98.922.009,85	295.225.102,15	74,9%	257.773.285,12
OBTENCIÓN DE PRESTAMOS DE CORTO PLAZO	104.147.112,00	175.225.102,15	-71.077.990,15	71.077.990,15	175.225.102,15	168,2%	67.773.285,12
DEL SECTOR PÚBLICO PROVINCIAL	290.000.000,00	120.000.000,00	170.000.000,00	-170.000.000,00	120.000.000,00	41,4%	190.000.000,00
INCREMENTO DE OTROS PASIVOS	290.000.000,00	120.000.000,00	170.000.000,00	-170.000.000,00	120.000.000,00	41,4%	190.000.000,00
TOTAL DE RECURSOS:	6.487.087.589,00	8.012.648.159,72	-1.525.560.570,72	1.525.560.570,72	8.012.648.159,72	123,5%	5.370.695.258,51

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

Sonia M. Grisolia
Coordinador Confidencial Genl. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn. T° V- F° 086

Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015

Comparativo con el ejercicio anterior

EROGACIONES	Presupuestado (Dto 1/2015- Art. 2º)	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	EN %	Ejerc. Ant.-Ejecutado
EROGACIONES CORRIENTES	6.441.316.706,00	7.978.327.196,14	-1.537.010.490,14	1.537.010.490,14	7.978.327.196,14	123,9%	5.350.194.157,27
GASTO EN PERSONAL	225.950.948,00	294.346.026,93	-68.395.078,93	68.395.078,93	294.346.026,93	130,3%	204.670.932,60
BIENES DE CONSUMO	14.948.627,00	15.621.927,20	-673.300,20	673.300,20	15.621.927,20	104,5%	15.351.828,20
SERVICIOS NO PERSONALES	51.256.874,00	100.060.794,03	-48.803.920,03	48.803.920,03	100.060.794,03	195,2%	52.105.991,26
TRANSFERENCIAS	6.149.160.257,00	7.568.298.447,98	-1.419.138.190,98	1.419.138.190,98	7.568.298.447,98	123,1%	5.078.065.405,21
TRANSF. AL SECTOR PRIVADO PARA FINANC. GASTOS CTES	6.149.160.257,00	7.568.298.447,98	-1.419.138.190,98	1.419.138.190,98	7.568.298.447,98	123,1%	3.421.794.932,46
JUBILACIONES Y PENSIONES	4.173.552.833,00	5.310.332.166,92	-1.136.779.333,92	1.136.779.333,92	5.310.332.166,92	127,2%	3.421.794.932,46
ADMINISTRACION CENTRAL	910.925.598,00	1.155.708.220,60	-244.782.622,60	244.782.622,60	1.155.708.220,60	126,9%	708.231.426,66
DOCENTES	1.338.990.746,00	1.766.019.317,96	-427.028.571,96	427.028.571,96	1.766.019.317,96	131,9%	1.101.785.983,30
PODER JUDICIAL	286.419.391,00	348.448.254,83	-62.028.863,83	62.028.863,83	348.448.254,83	121,7%	223.634.968,72
VIALIDAD PCIAL.	75.067.256,00	90.112.948,13	-15.045.692,13	15.045.692,13	90.112.948,13	120,0%	60.823.947,28
SALUD PUBLICA	383.036.319,00	490.464.354,80	-107.428.035,80	107.428.035,80	490.464.354,80	128,0%	322.426.036,08
PODER LEGISLATIVO	35.982.253,00	42.372.776,41	-6.390.523,41	6.390.523,41	42.372.776,41	117,8%	31.352.032,89
POLICIA	724.827.324,00	959.638.849,81	-234.811.525,81	234.811.525,81	959.638.849,81	132,4%	660.014.271,71
BANCO PROVINCIA	153.404.127,00	147.759.316,05	5.644.810,95	-5.644.810,95	147.759.316,05	96,3%	107.990.883,02
MUNICIPALIDADES	203.436.669,00	240.032.807,02	-36.596.138,02	36.596.138,02	240.032.807,02	118,0%	156.705.496,23
CARGOS ELECTIVOS	61.463.150,00	69.775.321,31	-8.312.171,31	8.312.171,31	69.775.321,31	113,5%	48.829.886,57
AYUDAS SOCIALES A PERSONAS	1.975.607.424,00	2.257.966.281,06	-282.358.857,06	282.358.857,06	2.257.966.281,06	114,3%	1.656.270.472,75
PRESTACIONES ASISTENCIALES	1.910.714.827,00	2.169.760.746,05	-259.045.919,05	259.045.919,05	2.169.760.746,05	113,6%	1.587.652.460,00
SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	21.103.517,00	30.260.206,72	-9.156.689,72	9.156.689,72	30.260.206,72	143,4%	25.623.027,16
TURISMO SOCIAL	43.789.080,00	57.945.328,29	-14.156.248,29	14.156.248,29	57.945.328,29	132,3%	42.994.985,59
EROGACIONES DE CAPITAL	45.770.883,00	34.320.963,58	11.449.919,42	-11.449.919,42	34.320.963,58	75,0%	20.501.101,24
BIENES DE USO	28.513.829,00	2.405.731,16	26.108.097,84	-26.108.097,84	2.405.731,16	8,4%	5.651.915,88
CONSTRUCCIONES	20.179.595,00		20.179.595,00	-20.179.595,00			499.067,11
MAQUINARIA Y EQUIPO	8.334.234,00	2.405.731,16	5.928.502,84	-5.928.502,84	2.405.731,16	28,9%	5.152.848,77
INVERSIÓN FINANCIERA	17.257.054,00	31.915.232,42	-14.658.178,42	14.658.178,42	31.915.232,42	184,9%	14.849.185,36
PRESTAMOS A CORTO PLAZO AL SECTOR PRIVADO	17.257.054,00	31.915.232,42	-14.658.178,42	14.658.178,42	31.915.232,42	184,9%	14.849.185,36
TOTAL DE EROGACIONES	6.487.087.589,00	8.012.648.159,72	-1.525.560.570,72	1.525.560.570,72	8.012.648.159,72	123,5%	5.370.695.258,51

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

Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn. Tº V- Fº 066

Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015

Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	Previsional Año Actual	Asistencial Año Actual	TOTALES Año Actual	TOTALES Año Anterior
Efectivo al inicio del ejercicio	2.747.680,92	1.943.182,38	4.690.863,30	155.566.049,51
Modificaciones de ejercicios anteriores				
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	2.747.680,92	1.943.182,38	4.690.863,30	155.566.049,51
Efectivo al cierre del ejercicio	6.609.256,72	4.674.120,30	11.283.377,02	4.690.863,30
Aumento neto del efectivo	3.861.575,80	2.730.937,92	6.592.513,72	-150.875.186,21
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO				
Actividades operativas				
Cobro de venta de Bienes y Servicios (Asistenciales)	0,00	3.098.898.316,60	3.098.898.316,60	2.008.314.015,73
Cobro por Aportes Previsionales	4.338.163.552,00	0,00	4.338.163.552,00	2.772.981.430,31
Pago Prestadores de Servicios Asistenciales	0,00	-1.817.995.859,92	-1.817.995.859,92	-1.462.754.420,52
Pago proveedores de Bienes y Servicios	0,00	-99.340.634,73	-99.340.634,73	-100.103.097,44
Pago de Prestaciones Jubilatorias	-5.259.579.489,27	0,00	-5.259.579.489,27	-3.345.622.107,59
Pago de sueldos y cargas sociales	-86.423.626,34	-259.270.879,03	-345.694.505,37	-238.088.687,05
Pagos/Cobro Deudas Fiscales	0,00	23.246.664,83	23.246.664,83	24.882.467,13
Flujo neto de efectivo aplicado por actividades operativas	-1.007.839.563,61	945.537.607,75	-62.301.955,86	-340.390.399,43
Actividades de inversión				
Pago por compra de activos no corrientes	0,00	-2.405.731,16	-2.405.731,16	-5.651.915,88
Cobro por venta de activos no corrientes	0,00	463,70	463,70	8.743,30
Pago por compensación temporal de cuentas internas		-931.701.139,40	-931.701.139,40	-353.787.459,64
Pago por inversiones PF	0,00	0,00	0,00	0,00
Cobro de Intereses PF	0,00	0,00	0,00	
Cobro por préstamos otorgados	0,00	23.209.279,46	23.209.279,46	18.606.936,58
Pago por préstamos otorgados	0,00	-31.909.542,42	-31.909.542,42	-13.448.550,78
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	0,00	-942.806.669,82	-942.806.669,82	-354.272.246,42
Actividades de financiación				
Cobro por compensación temporal de cuentas internas	931.701.139,40	0,00	931.701.139,40	353.787.459,64
Pago de préstamos obtenidos	80.000.000,00	0,00	80.000.000,00	190.000.000,00
Pago de Intereses			0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación	1.011.701.139,40	0,00	1.011.701.139,40	543.787.459,64
VARIACION NETA DEL EFECTIVO	3.861.575,80	2.730.937,92	6.592.513,72	-150.875.186,21

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

CUADRO DE AHORRO - INVERSIÓN - FINANCIAMIENTO

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015

Rubro de Recursos **PERCIBIDOS**

. Coparticipación Federal de Imp. Nacionales	32.066.082,66
- IVA - Ley 23966 Art 5º Pto.2 e Imp.Bs Personales Art.30º	32.066.082,66
. Contribuciones a la Seguridad Social	4.306.097.469,34
- Aportes Personales	2.205.372.454,93
- Contribuciones Patronales	2.100.725.014,41
. Ingresos de Operación (Asistencial)	133.698.520,22
. Otras contribuciones (Asistencial)	2.988.409.075,84
I. TOTAL DE RECURSOS:	7.460.271.148,06

Objeto de Gastos	DEVENGADO	PAGADO
. Gasto de Consumo		
- Gastos en Personal	410.028.748,16	410.028.748,16
- Bienes de Consumo	294.346.026,93	294.346.026,93
- Servicios No Personales	15.621.927,20	15.621.927,20
	100.060.794,03	100.060.794,03
. Prestaciones de la Seguridad Social		
- Transferencias al sector privado p/ financ. Gs. Ctes	7.602.619.411,56	7.130.453.885,93
- Ayudas Sociales a Personas	5.310.332.166,92	5.259.579.489,27
	2.292.287.244,64	1.870.874.396,66
II. TOTAL DE GASTOS:	8.012.648.159,72	7.540.482.634,09

III. RESULTADO FINANCIERO (I-II):	-552.377.011,66	-80.211.486,03
Nota: Los gastos de operación del ISSN están destinados un 25% al sector previsional y un 75% al sector asistencial.		

IV. FINANCIAMIENTO NETO (V-VI)	552.377.011,66	80.211.486,03
---------------------------------------	-----------------------	----------------------

V. FUENTES FINANCIERAS	80.211.486,03	80.211.486,03
Determinación de Variación de Caja		
- Recursos percibidos por el ISSN		
menos:		
- Gastos pagados por el ISSN		
Disminución de Disponibilidades:		
Aporte No Reintegrable del Tesoro Provincial al ISSN		
Aporte Reintegrable del Tesoro Provincial al ISSN		
Utilización Disponibilidades del ISSN		
VI. APPLICACIONES FINANCIERAS	-472.165.525,63	-

Incremento de Inversión Financiera

Aumento Créditos c/ Entes Gubernamentales
Créditos a cobrar con la Administración Central

Servicio de la Deuda y Disminución de Otros Pasivos

Determinación de la Deuda Flotante:
- Gastos Devengados
menos:
- Gastos Pagados
Aumento de Deuda Flotante:

Sonia M. Chisola
Coordinadora Contaduría General, I.S.S.N.
Contrador Público Nacional-UNCe
C.P.C.E.Nan. Tº V. Fº 086

Cfr. Ma. del Martin
Administrador General
I.S.S.N.



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

NOTA A-BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

► Normas Contables

Las normas contables relevantes aplicadas por el Instituto de Seguridad Social del Neuquén en los Estados Contables correspondientes al presente ejercicio son las que se informan a continuación:

► Unidad de medida

Los estados contables han sido preparados en moneda nominal, utilizando dicha moneda como equivalente a moneda homogénea de conformidad a lo establecido en la sección 3.1 de la Resolución Técnica N° 17.

Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución N° 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, se ha discontinuado la re-expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los EEC a partir del 1° de octubre de 2003.

A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica N° 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de re-expresión.

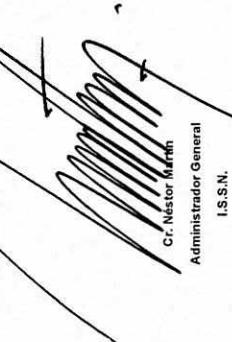
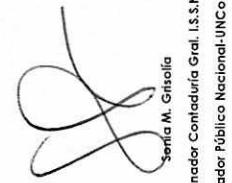
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepassa el 100%.

► Valuación

La valuación de los rubros de los Estados Contables que se informan, están consignados a su costo histórico.

Disponibilidades: Caja, Bancos y Colocaciones de Fondos han sido valuadas a su valor nominal.

Los Créditos en moneda nacional han sido valuados a su valor nominal histórico, sin cláusula de ajuste, menos los cobros percibidos, más los intereses devengados de corresponder.


G.R. Néstor Martínez
Administrador General
I.S.S.N.

Silvina M. Grisolia
Coordinador Contaduría Genral I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.N. Nro. 1º V. Fº 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

Los Préstamos y Pasivos en moneda nacional han sido valuados a su valor nominal histórico, sin cláusula de ajuste, menos los pagos efectuados, más los intereses devengados, de corresponder.

El rubro Bienes de Cambio ha sido valuado al costo de reposición de últimas compras, sin segregar resultados por tenencia ni los componentes financieros implícitos. El Costo de Ventas relacionado a los servicios asistenciales propios se ha calculado por diferencia de inventario, por lo que puede incluir resultados de tenencia no cuantificados, distorsionando así el margen bruto, según lo establecido en el inc. 1 del Anexo III de la Resolución N° 419 del CPCEN.

Los Bienes de Capital han sido valuados a su costo original neto de sus depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil. El valorde los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

➤ **Exposición**

Para la exposición de los presentes Estados Contables se siguieron los lineamientos enunciados en las RT 8, RT 11, modificadas por la RT19, la RT 21 y la RT25, y la Recomendación Técnica para el Sector Público N° 2 de la FACPCE.

➤ **Estados Contables Presupuestarios**

Para la exposición del Estado Presupuestario se siguieron los lineamientos que describe la Recomendación Técnica para el Sector Público N° 2 "Exposición de Estado de Ejecución Presupuestaria".

El presupuesto aprobado cubre el periodo fiscal desde el 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2015.

El presupuesto inicial fue aprobado por Decreto 1/2015 de fecha 05 de enero de 2015, que en su artículo 2º prorroga a partir del 1º de enero de 2015 el Presupuesto General de los Organismos Descentralizados de la Administración Provincial.

El presupuesto se elaboró sobre la base contable del devengado, tanto para recursos como para gastos.

C.R. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E Nqn. 1º V. f1 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

➤ **Ajuste de resultados de Ejercicios Anteriores**

El saldo inicial del rubro "Resultados no asignados" expuesto en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, ha sido modificado para incluir los ajustes de resultados anteriores por la suma de \$5.522.932,53 (pérdida).

La modificación de los Resultados de Ejercicios Anteriores se efectuó por errores y/u omisiones en la registración de las transacciones económicas. La principal partida modificada por la incidencia del Ajuste de los Resultados de Ejercicios Anteriores ha sido Egresos Asistenciales.

➤ **Hechos posteriores**

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, no han llegado a conocimiento de la Administración del ente, hechos o información cuya incidencia pueda afectar las decisiones que se toman sobre la referida información.

➤ **Contingencias**

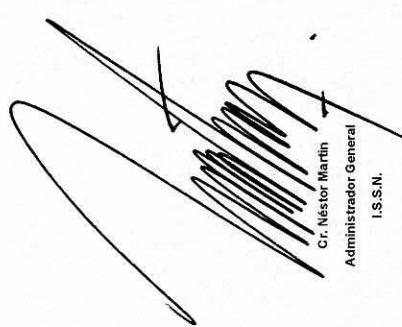
Se ha constituido una previsión para juicios con el objeto de cubrir eventuales situaciones contingentes de carácter laboral, previsional, u otros riesgos diversos que podrían originar obligaciones para el organismo. En la estimación de sus montos y probabilidad de concreción, se ha considerado la opinión de los asesores legales.

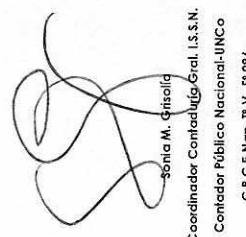
Las variaciones registradas en el ejercicio se deben principalmente al uso de ese fondo (\$542.943,31) y se han registrado nuevos juicios pendientes por \$68.554,73.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, la Administración entiende que no existen elementos que permitan determinar que otras contingencias puedan materializarse y generar un impacto negativo en este Balance.

➤ **Bienes de disponibilidad restringida**

El Instituto de Seguridad Social del Neuquén no posee activos cuya disponibilidad se encuentre restringida.


Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.


Soledad M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gen. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-INCQ
C.P.C.E. Nro. 1º V - Fº 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

➤ **Cambio de Autoridades**

Debido a que las tareas referentes al cierre de los presentes estados contables han sido finalizadas en marzo de 2016, esta información económica, financiera y presupuestaria es suscripta por el actual Administrador del ISSN, Contador Nestor Martín, al solo efecto de su presentación ante autoridades de Contaduría y Tribunal de Cuentas, ambos de la Provincia de Neuquén.

Las notas y anexos forman parte de los presentes Estados Contables.



Cr. Nestor Martin
Administrador General
I.S.S.N.



Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Genl. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-INCó
C.P.C.E.Nqn. 1º V - Fº 086.



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

NOTA B.1 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

1.1. Disponibilidades

	Actual	Anterior
Recaudaciones a depositar	164.284,07	168.723,82
Banco Prov. Nqn. Clas. Ctes.	1.575.930,67	299.655,28
Banco Nación Cta. Cte.	1.015.146,54	291.709,87
Otros Bancos	326.656,65	312.800,37
Fondos Fijos sede, delegaciones y hoteles	204.155,56	204.333,90
Fondos a rendir delegaciones y hoteles	1.262.255,55	416.075,34
Fondos anticipos Depós. y Delegaciones	6.734.947,98	2.997.564,72
Total	11.285.377,02	4.690.863,30

1.2. Créditos por aportes y contribuciones

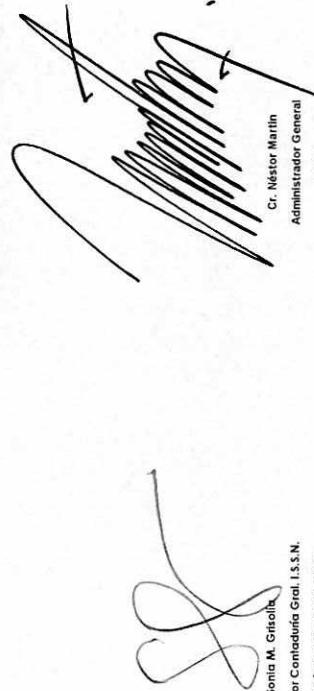
	Actual	Anterior
Entidades adherentes	3.464.900,24	6.241.450,56
Adm central y org desc	586.073.053,08	424.358.173,32
Contratados	22.161.632,19	17.729.513,58
Munic y comisiones de fomento	175.762.686,11	109.396.290,47
Total	787.462.271,62	557.725.427,93

1.3. Créditos por servicios asistenciales

	Actual	Anterior
Facturación a entes provinciales	7.257.826,52	6.432.680,77
Facturación a obras sociales provinciales	20.900.191,83	14.055.883,98
Total	28.158.018,35	20.488.564,75

1.4. Préstamos otorgados

	Actual	Anterior
Personales	1.145.974,01	1.765.322,27
Asistenciales	14.036.209,13	7.569.016,35
Turismo	9.638.279,68	6.785.861,24
Total	24.820.462,82	16.120.199,86



Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.



Sonia M. Grisolia
Coordinadora Contaduría Genl. I.S.S.N.
Contador Público Nacional JUNCo
C.P.C.ENan. T° V. F° 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

1.5. Otros Créditos

	Actual	Anterior
Tarjetas	131.446,74	109.433,37
Créditos fiscales	13.628,68	13.628,68
Otros Créditos	196.784,33	231.105,47
Total	341.839,75	354.167,52

1.6. Bienes de Cambio

	Actual	Anterior
Mercadería de reventa SMDLA	2.187.621,75	3.087.327,22
Mercadería de reventa Chos Malal	3.831.387,20	4.270.945,63
Otra Mercadería	37.978.697,29	55.564.547,51
Total	43.997.706,24	62.922.820,36

1.7. Títulos y acciones

	Actual	Anterior
Titulos y acciones- No Corrientes	107.665,60	108.129,30
Total	107.665,60	108.129,30

1.8. Deudas Sociales

	Actual	Anterior
Por haberes (previsionales y activos)	369.654.063,06	261.524.036,33
Otras deudas fiscales y sociales	4.994.642,57	55.768.435,27
Deudas por retenciones varias	10.988.031,03	9.797.297,29
Total	385.636.736,66	327.089.768,89

C. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.
Sonia M. Góssola
Coordinado Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional JINCo
C.P.C.E.N.Qn.º V. Fº 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

1.9. Deudas con proveedores de bienes y servicios

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior

Prestadores	726.273.515,08	425.442.154,35
Prestadores Fdo. de Salud	47.460.655,94	33.737.511,83
Proveedores	220.175.588,31	174.628.229,29
Otras deudas	1.958.986,56	2.328.226,24
Total	995.888.765,89	636.136.121,71

1.10. Otras Deudas

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior

Otras Deudas por compras de bienes y serv.	14.605.849,45	15.069.935,60
Deudas impositivas	67.520.457,36	44.273.792,53
Otras Deudas (Incluye Decretos aportes reintegrables)	317.000.000,00	237.000.000,00

Total **399.126.306,81** **296.343.728,13**

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

Sonia M. Grisolia
Coordinadora Contaduría Gen. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCe
C.P.C.E.N.º V- Fº 086

Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

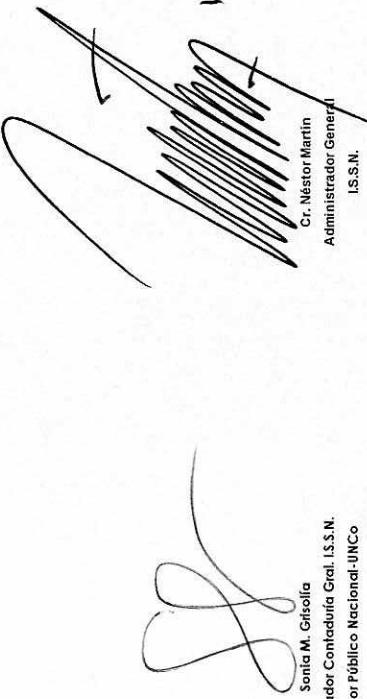


Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
 correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
 Comparativo con el ejercicio anterior

NOTA B.2 - COMPOSICION DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS

2.1. Prestaciones Jubilatorias		Not/An	Actual	Anterior
2.1.1.	Ingresos			
Aportes jubilatorios		2.261.834.812,84	1.494.931.199,17	
Contribuciones jubilatorios		2.179.131.750,78	1.429.898.549,99	
Otros ingresos jubilatorios		32.066.082,66	26.554.164,05	
Subtotal Ingresos	An.V	4.473.032.646,28	2.951.383.913,21	
2.1.2.	Egresos			
Pasividades devengadas	An.III/An.IV	5.310.332.166,92	3.421.794.932,46	
Otros egresos		98.423.776,00	68.032.631,03	
Gastos de Funcionamiento (prorratae)	Nota 2.7			
Subtotal Egresos		5.408.755.942,92	3.489.827.563,49	
Déficit del Área Prestaciones Jubilatorias		-935.723.296,64	-538.443.650,28	

2.2. Prestaciones Asistenciales		Not/An	Actual	Anterior
2.2.1.	Ingresos			
Aportes asistenciales		1.306.911.529,79	860.617.635,01	
Contribuciones asistenciales		1.619.173.443,02	1.046.983.892,62	
Aportes entidades adherentes		176.336.654,95	142.062.829,93	
Coseguros		31.881.353,07	27.191.201,82	
Otros ingresos asistenciales		12.055.660,36	8.986.602,15	
Subtotal Ingresos		3.146.368.641,19	2.085.842.161,53	
2.2.2.	Egresos			
Egresos asistenciales	An.III/An.III	2.169.760.746,05	1.587.680.300,00	
Gastos de Funcionamiento (prorratae)	Nota 2.8	295.271.328,01	204.097.893,08	
Subtotal Egresos		2.465.032.074,06	1.791.778.193,08	
Superávit del Área Prestaciones Asistenciales		681.326.567,13	294.063.968,45	



Srta. M. Grisolia
 Coordinador Contaduría General, I.S.S.N.
 Contador Público Nacional-UNCo
 C.P.C.ENQN. P.V.- F.086

Crl. Néstor Martín
 Administrador General
 I.S.S.N.



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

	Not/Añ	Actual	Anterior
2.3. Servicios asistenciales propios			
2.3.1. Ingresos	25.065.744,65	22.950.213,47	
Servicios asistenciales propios			
Subtotal Ingresos	25.065.744,65	22.950.213,47	
2.3.2. Egresos			
Mercadería para reventa	14.991.380,11	15.274.842,03	
Sueldos	13.231.528,30	9.172.287,42	
Otros egresos	2.138.302,80	1.228.224,01	
Subtotal Egresos	30.361.211,21	25.675.353,46	
Déficit del Área Serv. Asist. Propios	-5.295.466,56	-2.725.139,99	

	Not/Añ	Actual	Anterior
2.4. Servicios de Turismo Social			
2.4.1. Ingresos	42.260.753,77	27.895.507,95	
Ingresos por turismo social			
Subtotal Ingresos	42.260.753,77	27.895.507,95	
2.4.2. Egresos			
Servicios concesionados	3.452.197,43	2.696.565,12	
Sueldos	41.724.439,15	30.008.584,02	
Otros egresos	13.330.753,05	10.819.532,61	
Subtotal Egresos	58.507.389,63	43.524.681,76	
Déficit del Área Servicios de Turismo Social	-16.246.635,36	-15.629.173,80	

	Not/Añ	Actual	Anterior
2.5. Otros Ingresos / Egresos			
2.5.1. Ingresos	4.861.937,40	4.306.577,02	
Otros ingresos			
Subtotal Ingresos	4.861.937,40	4.306.577,02	
2.5.2. Egresos			
Juicios pendientes	68.554,73	1.642.372,46	
Subtotal Egresos	68.554,73	1.642.372,46	
Total Otros Ingresos / Egresos	4.793.382,67	2.664.204,56	



C/c. Nicanor Martínez
Administrador Contable
I.S.S.N.
Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nq. Tº V. Fº 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

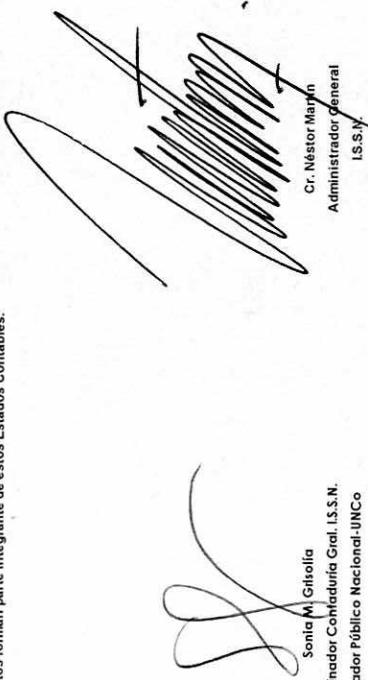
2.6. Gastos de funcionamiento Totales		Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	294.346.026,93	204.670.932,60	
Bienes	An.II	15.621.927,20	15.351.328,20	
Servicios	An.II	81.268.038,30	49.292.981,68	
Amortizaciones	An.II	2.459.111,57	2.814.881,63	
Total Gastos de funcionamiento		393.695.104,00	272.130.524,11	

2.7. Gastos de func. Prest. Jubilatorias		Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	73.586.506,73	51.167.733,15	
Bienes	An.II	3.905.481,80	3.837.957,05	
Servicios	An.II	20.317.009,58	12.323.220,42	
Amortizaciones	An.I	614.777,89	703.720,41	
Total Gastos de func. Prest. Jubilatorias		98.423.776,00	68.032.631,03	

2.8. Gastos de func. Prest. Asistenciales		Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	220.759.520,20	153.503.199,45	
Bienes	An.II	11.716.445,40	11.513.871,15	
Servicios	An.II	60.951.028,73	36.969.661,26	
Amortizaciones	An.I	1.844.333,68	2.111.161,22	
Total Gastos de func. Prest. Asistenciales		235.271.328,01	204.097.833,08	

2.9. Resultados financieros		Not/An	Actual	Anterior
Intereses por préstamos		-2.201.222,50	-1.297.159,24	
Otros intereses ganados		-432.832,32	-536.029,05	
Otros result. financ. gen. p/ pasivo	An.II	18.724.201,00	1.170.737,12	
Total Resultados Financieros		16.090.146,18	-662.451,17	

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



Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional UNCo
C.P.C.E.Nqn. T° V. P° 086



Instituto de Seguridad Social del Neuquén

BIENES DE CAPITAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
Comparativo con el ejercicio anterior

Anexo I

	Valores de Origen				Amortizaciones				Valor residual al cierre	Valor residual Ejerc. Anterior
	Al inicio	Altas	Bajas	Al cierre	Acum. Al Inicio	de las bajas	del ejercicio	Acum. Al cierre		
Terrenos	1.993.708,33			1.993.708,33					1.993.708,33	1.993.708,33
Inmuebles	23.646.417,64	65.691,98		23.712.109,62	4.068.762,68			4.490.792,79	19.221.316,83	19.577.654,96
Obras en Curso	4.407.622,87			4.407.622,87					4.407.622,87	4.407.622,87
Rodados	7.470.118,98			7.470.118,98	5.025.195,13			5.817.037,76	1.653.081,22	2.444.923,85
Muebles y Utiles	3.935.389,90	149.801,21		4.085.191,11	1.260.901,82			1.535.864,57	2.549.326,54	2.674.488,08
Maquinarias	252.684,47	10.347,66		263.032,13	138.376,01			157.411,00	105.621,13	114.308,46
Herramientas	171.448,76	14.479,65		185.928,41	112.555,31			138.804,26	47.124,15	58.893,45
Equipamiento Informático	7.171.094,05	962.777,05		8.133.871,10	6.146.404,28			6.985.586,58	1.148.284,52	1.024.689,77
Otros Bienes	9.060.059,06	1.202.633,61	280.099,77	9.982.592,90	4.809.978,92	28.009,98	748.875,67	5.530.844,61	4.451.748,29	4.250.080,14
TOTALES	58.108.544,06	2.405.731,16	280.099,77	60.234.175,45	21.562.174,15	28.009,98	3.122.177,40	24.656.341,57	35.577.833,88	36.546.369,91
TOTALES DEL EJERCICIO ANTERIOR	52.550.005,13	5.651.915,88	93.376,95	58.108.544,06	18.199.353,49	61.923,43	3.424.744,09	21.562.174,15	36.546.369,91	

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

Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn. Tº V- Fº 086

C. Nestor Martínez
Administrador General
I.S.S.N.



Anexo II

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

GASTOS POR CENTROS DE COSTOS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015

comparativo con el ejercicio anterior



Anexo II

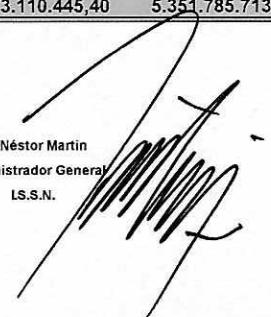
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
GASTOS POR CENTROS DE COSTOS
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Jubilatorios	Asistenciales	Asist. Propios	Turismo	Indirectos	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
AMORTIZACIONES (Anexo I)			101.004,49	562.061,34	2.459.111,57	3.122.177,40	3.424.744,09	-8,8%
INTER.PRESTAMO PERSONALES					(61.812,99)	-61.812,99	-	
INTER.PRESTAMOS TURISMO					(2.009.254,69)	-2.009.254,69	(1.297.159,24)	54,9%
INTER.PREST.ASISTENCIALES					(130.154,82)	-130.154,82	-	
INT. Y OTROS R.F.G.A.					(432.832,32)	-432.832,32	(536.029,05)	-19,3%
INTERESES CEDIDOS					18.723.977,14	18.723.977,14	1.170.737,12	1499,3%
DIFERENCIA DE CAMBIO					223,86	223,86	-	
JUICIOS PENDIENTES					68.554,73	68.554,73	1.642.372,46	-95,8%
Total de gastos	5.310.332.166,92	2.169.760.746,05	30.361.211,21	58.507.389,63	409.853.804,91	7.978.815.318,72	5.351.785.713,07	49,1%
Total gastos ejercicio anterior	3.421.794.932,46	1.587.680.300,00	25.675.353,46	43.524.681,75	273.110.445,40	5.351.785.713,07		

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

Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Genl. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn. Tº V- Fº 086

Cr. Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.



Anexo III

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EGRESOS ASISTENCIALES

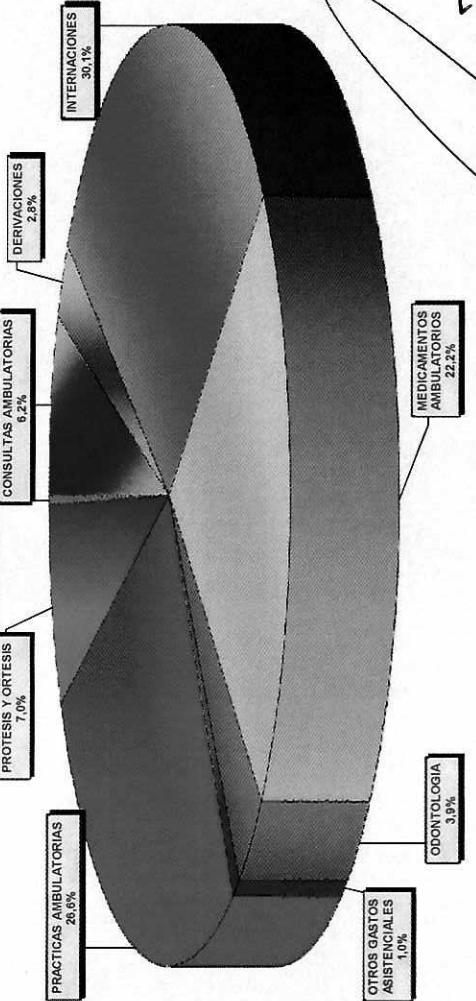
correspondientes al ejercicio finalizado al **31 de diciembre de 2.015**

comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
CONSULTAS AMBULATORIAS	128.835.207,82	88.783.282,97	45,1%
DERIVACIONES	57.273.964,37	41.614.853,03	37,6%
INTERNACIONES	625.595.368,92	436.643.160,46	43,3%
MEDICAMENTOS AMBULATORIOS	460.547.418,95	385.138.024,29	19,6%
ODONTOLOGÍA	81.210.747,40	66.591.293,30	22,0%
OTROS GASTOS ASISTENCIALES	21.010.641,76	31.549.801,54	-33,4%
PRACTICAS AMBULATORIAS	552.112.432,88	404.156.314,22	36,6%
PROTESIS Y ORTESIS	144.911.957,07	104.126.496,93	39,2%
RECUPERO ASISTENCIAL	6.674.618,44	0,00	
TOTAL EGRESOS ASISTENCIALES	2.078.172.357,61	1.558.605.226,74	

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

Egresos Asistenciales
Composición Año 2.015



M. Grisolia
 Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
 Contador Público Nacional-UNCo
 C.P.C.E. Nq. 1º V - Fº 086

Cr. Néstor Martín
 Administrador General
 I.S.S.N.

Anexo IV

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

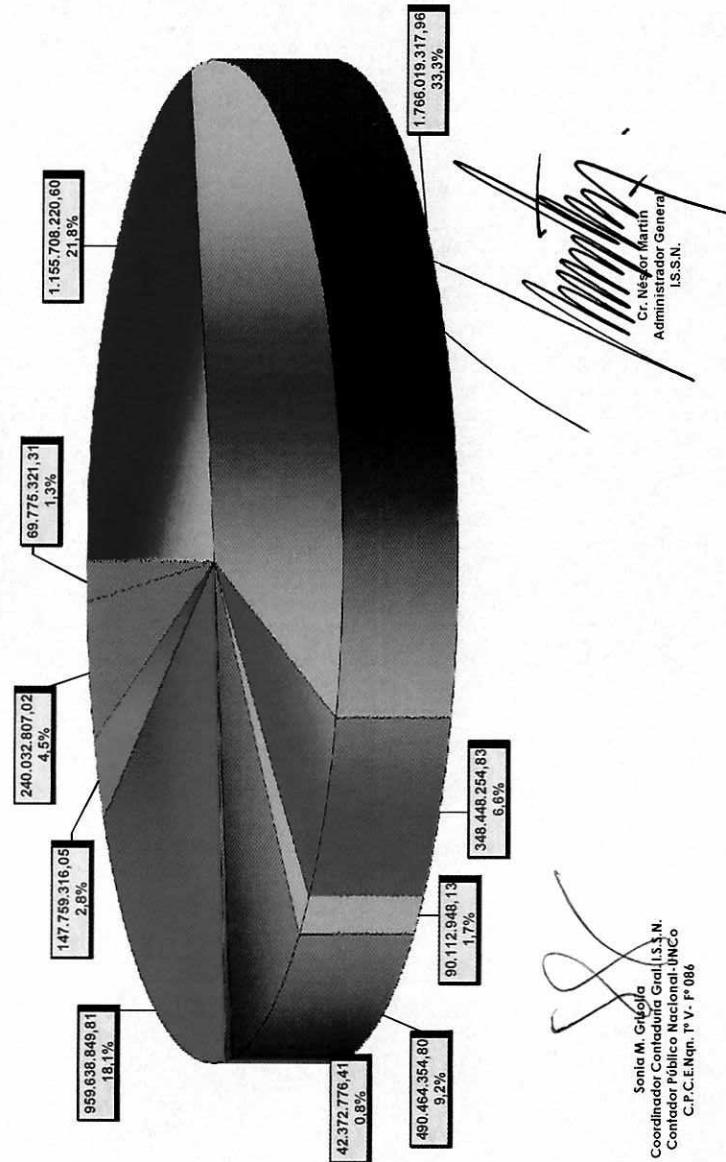
PASIVIDADES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Benef.(*)	Anterior	Benef.(*)	%DIF. (actual-anterior/anterior)
Administración Central	Ley 611 1.155.708.220,60	5.383	708.231.426,66	5.161	63,2%
Docentes	Ley 611 1.766.019.317,96	6.100	1.101.785.983,30	5.653	60,3%
Poder Judicial	Ley 611-Ley 869 348.448.254,83	525	223.634.968,72	505	55,8%
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611 90.112.948,13	597	60.823.947,28	597	48,2%
Salud Pública	Ley 611 490.464.354,80	2.142	322.426.036,08	1.988	52,1%
Poder legislativo	Ley 611 42.372.776,41	101	31.352.032,89	99	35,2%
Policía	Ley 611-Ley 1131 959.638.849,81	3.164	660.014.271,71	2.973	45,4%
Banco Provincia Neuquén	Ley 611-Ley 2861 147.759.316,05	354	107.990.983,02	344	36,8%
Municipalidades	Ley 611 240.032.807,02	1.785	156.705.496,23	1.667	53,2%
Cargos Electivos	Ley 1282 69.775.321,31	119	48.829.886,57	111	42,9%
Total pasividades ordinarias	5.310.332.166,92	20.270	3.421.794.932,46	19.098	
Pasividades extraordinarias					
Total Pasividades	5.310.332.166,92	3.421.794.932,46			

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

Pasividades Composición Año 2.015



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

Sonia M. Gracia
Coordinador Contaduría General I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNICO
C.P.C.E.Nq. 1º V. Fº 086

Cr. Nelson Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Anexo V

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

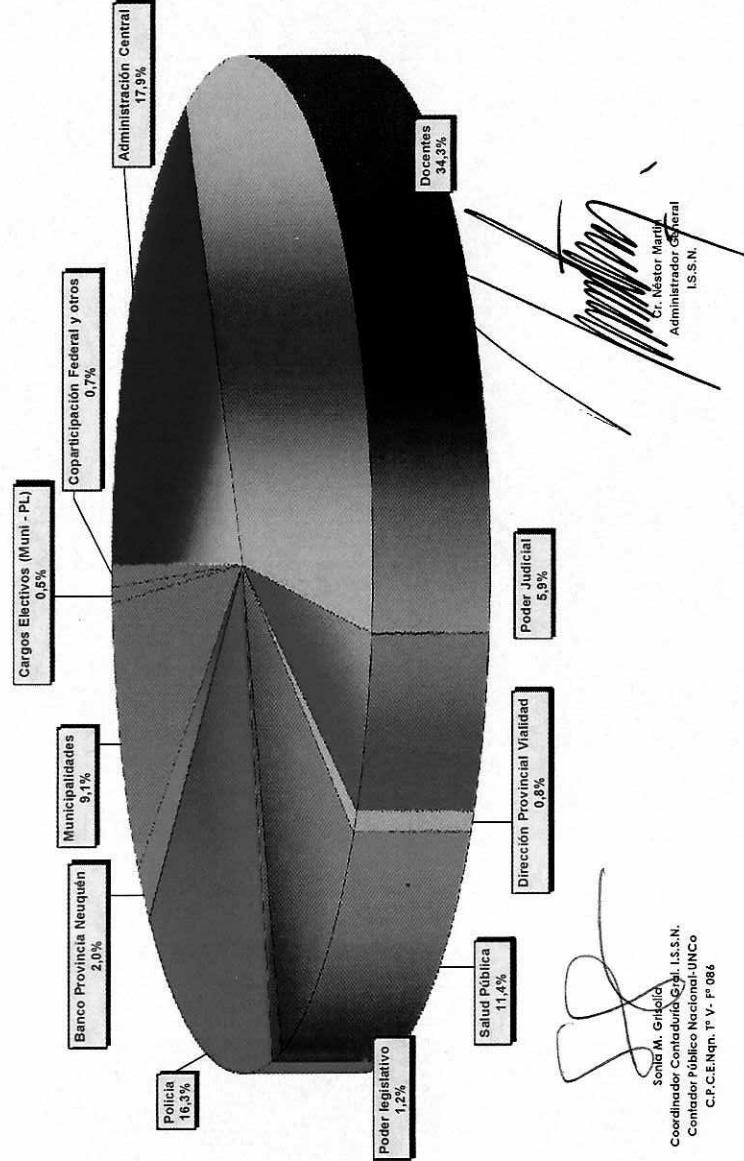
INGRESOS PREVISIONALES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Aportantes (*)	Anterior	Aportantes (*)	% DIF. (actual-anterior)
Administración Central	Ley 611 799.148.-170.95	12.733	498.688.-793.71	11.692	60,2%
Docentes	Ley 611 1.534.139.071.93	28.012	972.186.607.64	26.981	57,8%
Poder Judicial	Ley 611-868 262.380.920.73	1.809	170.118.312.40	1.707	54,2%
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611 34.140.569.68	655	23.740.570.12	653	44,0%
Salud Pública	Ley 611 508.709.420.85	8.213	344.745.096.36	7.824	47,6%
Poder legislativo	Ley 611 52.415.059,70	587	38.766.857.32	550	35,2%
Policia	Ley 611-Ley 1131 731.017.899,70	6.349	500.792.155.97	6.073	46,0%
Banco Provincia Neuquén	Ley 611 91.513.955,56	1.716	90.882.662,47	1.107	0,7%
Municipalidades	Ley 611 404.887.950,30	11.704	268.845.308,08	11.387	50,6%
Cargos Electivos (Muni - Pl.)	Ley 1282 22.613.554,22	332	16.091.346,54	295	40,5%
Total ingresos ordinarios	4.440.966.563,62	71.590	2.924.825.730,61	68.269	20,8%
Coparticipación Federal y otros		32.066.082,66		26.564.164,05	
Total Ingresos Previsionales		4.443.032.646,28		2.951.383.894,66	

Las Notas y Anexos a dijuntos forman parte integral de estos Estados Contables.

Ingresos Previsionales
Composición Año 2.015



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

Anexo VI

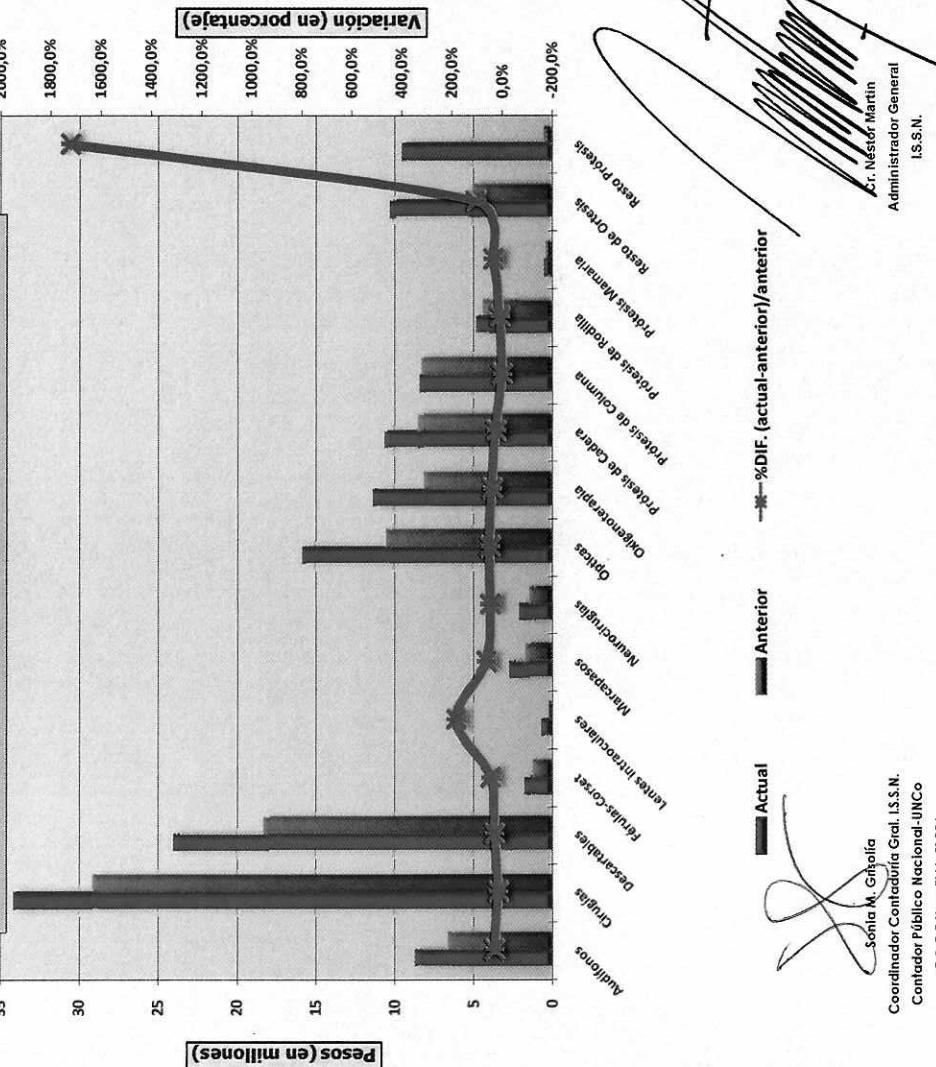
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EGRESOS ASISTENCIALES: PRÓTESIS Y ORTESIS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
Audífonos	8.646.241,40	6.626.756,86	30,5%
Cirugías	34.088.470,85	29.049.543,40	17,3%
Descharables	23.979.634,64	18.286.732,46	31,3%
Férulas-Corset	1.755.813,32	1.231.056,05	42,6%
Lentes Intraculares	642.541,61	228.776,08	180,9%
Marcapasos	2.671.051,36	1.666.957,00	60,2%
Neurocirugías	2.084.535,54	1.451.329,86	43,6%
Ópticas	15.814.280,82	10.539.695,74	49,9%
Oxigenoterapia	11.326.602,86	8.113.898,96	39,6%
Prótesis de Cadera	10.579.445,00	8.426.614,85	25,5%
Prótesis de Columna	8.345.946,00	8.267.616,77	0,9%
Prótesis de Rodilla	4.795.235,00	4.384.111,00	9,4%
Prótesis Mamaría	458.079,83	347.850,96	31,7%
Resto de Ortesis	10.232.013,14	4.993.742,08	104,9%
Resto Prótesis	9.492.065,71	521.814,87	1719,0%
Total general	144.911.957,07	104.126.496,93	

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

EGRESOS ASISTENCIALES: PRÓTESIS Y ORTESIS AÑO 2015



Sonia M. Grisolia
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.Mqn. r°V- Fº 086

C.º: Néstor Martín
Administrador General
I.S.S.N.

Anexo VII

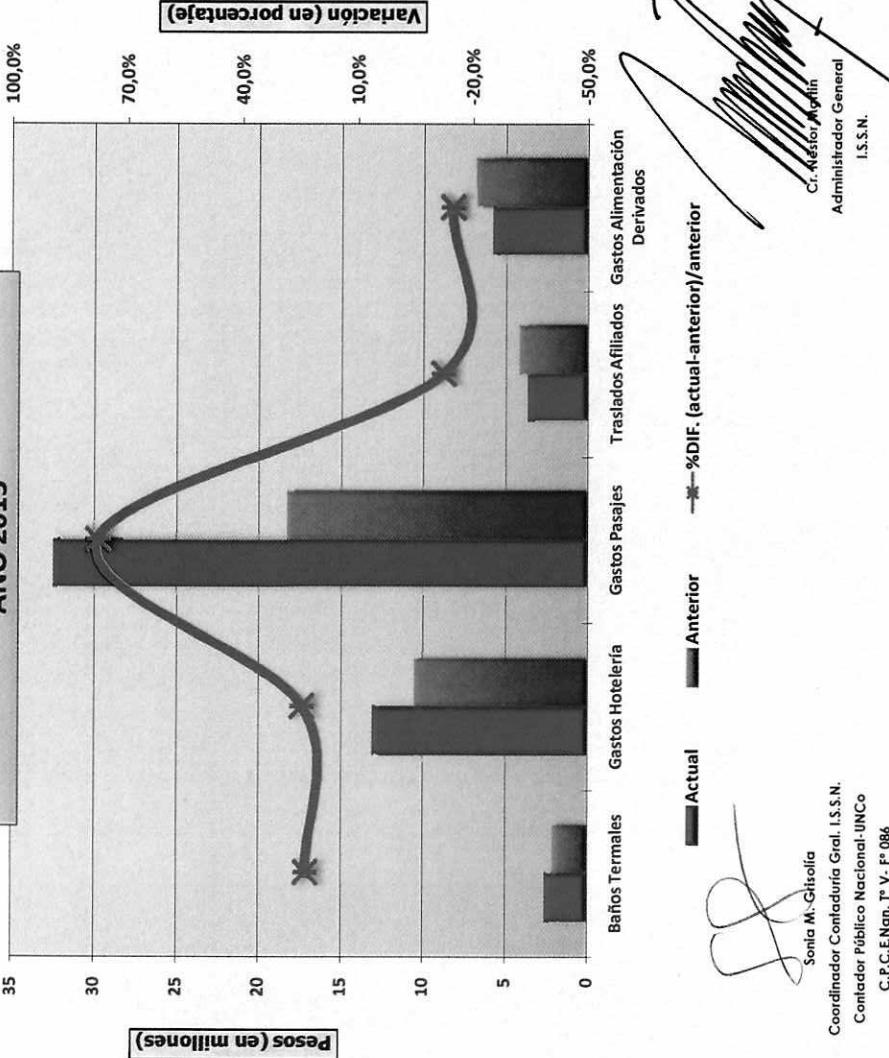
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
EGRESOS ASISTENCIALES: DERIVACIONES
 correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015
 comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)
Baños Termales	2.541.225,93	2.061.519,08	23,3%
Gastos Hotelería	13.001.315,83	10.467.369,16	24,2%
Gastos Pasajes	32.427.564,13	18.257.383,18	77,6%
Traslados Afiliados	3.589.118,81	4.105.107,91	-12,6%
Gastos Alimentación Derivados	5.714.739,67	6.723.473,70	-15,0%
Total general	57.223.984,37	41.614.853,03	

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

EGRESOS ASISTENCIALES: DERIVACIONES

AÑO 2015



Sonia M. Gisolia
 Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
 Contador Público Nacional-JUNCo
 C.P.C.E.Nq. 1º V. F. 086

Cir. Austerlitz
 Administrador General
 I.S.S.N.

Anexo VIII

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
INGRESOS Y EGRESOS PREVISIONALES: NETOS POR LEY
 correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015

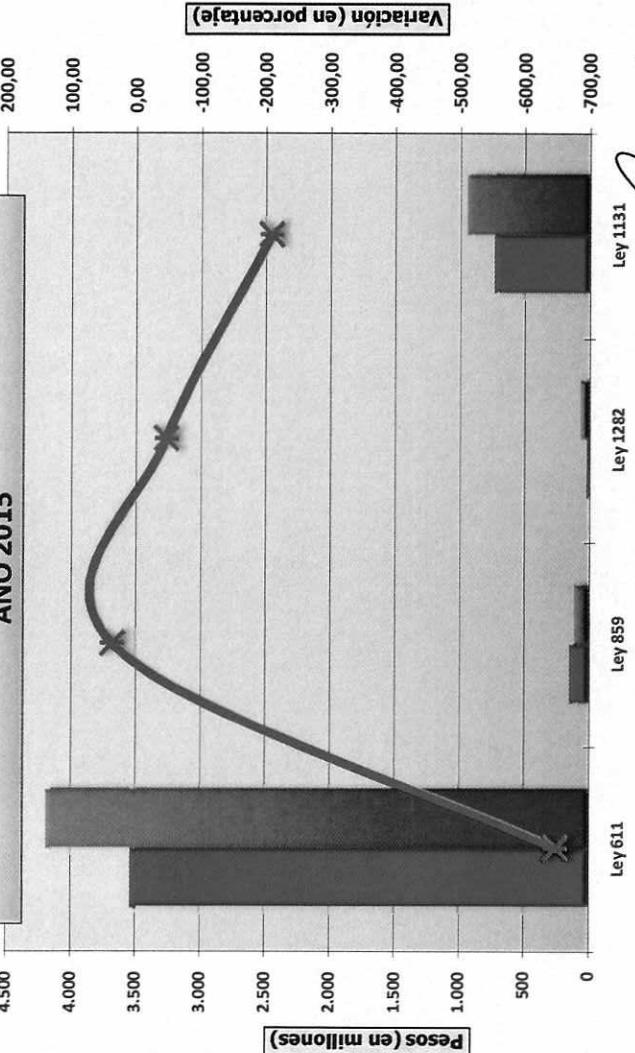
Actual	Ref.	Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611		3.538.584.431,69	4.186.444.849,86	-647.860.418,17
Ley 859		148.750.678,01	113.311.308,10	35.439.369,91
Ley 1282		222.613.554,22	69.775.321,70	47.161.767,48
Ley 1131		731.017.899,70	940.800.687,26	-209.782.787,56
Total general	ANEXOS IV y V respectivamente	4.440.966.563,62	5.310.332.166,92	-869.365.603,30

Anterior	Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611	2.312.672.886,17	2.650.132.982,65	-337.460.096,48
Ley 859	95.273.341,93	77.473.775,67	17.799.566,26
Ley 1282	16.091.346,54	48.829.886,66	-32.738.540,12
Ley 1131	500.792.155,97	645.358.287,48	-144.566.131,51
Total general	ANEXOS IV y V respectivamente	2.924.829.730,61	3.421.794.932,46
			-496.965.201,85

% DIF. (actual-anterior)/anterior	Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611	53,0%	58,0%	
Ley 859	56,1%	46,3%	
Ley 1282	40,5%	42,9%	
Ley 1131	46,0%	45,8%	

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

INGRESOS Y EGRESOS PREVISIONALES: NETOS POR LEY
AÑO 2015



[Firma]
 Cr. M. S. Martínez
 Administrador General
 I.S.S.N.

[Firma]
 Sonia M. Grisolia
 Coordinador Contaduría Genral I.S.S.N.
 Contador Público Nacional-UNCo
 C.P.C.E.Nq.n. Tº V - Fº 086



**INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN
REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL**

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514
INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015
1. Seguridad Social									
1.1. Relación ingresos por contribuciones y aportes respecto al gasto en jubilaciones, retiros y pensiones de las Instituciones de Seguridad Social									
Ingresos por contribuciones patronales y aportes personales	\$	2.1.1.	903.737.309	1.188.785.398	1.593.303.127	1.996.749.750	2.924.829.749	4.440.966.564	
Gasto en jubilaciones, retiros y pensiones	\$	2.1.2.	901.954.139	1.240.504.527	1.713.972.093	2.193.435.088	3.421.794.932	5.310.332.167	
Valor del Indicador:	%			100%	96%	93%	91%	85%	84%
1.2. Número de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones.									
Número de beneficiarios con pensiones				2.732	2.857	2.970	3.123	3.253	3.374
Número de beneficiarios con retiros				1.911	1.999	2.170	2.236	2.448	2.621
Número de beneficiarios con jubilaciones				10.104	10.863	11.694	12.626	13.397	14.275
		beneficiarios	ANEXO IV	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098	20.270
1.3. Número de aportantes activos a las Instituciones de la Seguridad Social respecto al número de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones.									
Nro de aportantes activos al Instituto de Seguridad Social		aportantes	ANEXO V	61.934	63.944	65.088	66.597	68.269	71.590
Nro de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones		beneficiarios	ANEXO IV	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098	20.270
Valor del Indicador:	%			420%	407%	387%	370%	357%	353%

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN
REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514
INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015
1. Seguridad Social									
1.4.	Gasto en pensiones, retiros y jubilaciones promedio por beneficiario								
	Gasto en Pensiones	\$		105.528.634	136.455.498	188.536.930	241.277.859	376.397.441	584.136.537
	Beneficiarios de Pensiones	beneficiario		2.732	2.857	2.970	3.123	3.253	3.374
	Valor del Indicador:	\$ / benef.		38.627	47.762	63.480	77.258	115.708	173.129
	Gasto en Retiros	\$		134.391.167	198.480.724	274.235.535	350.949.614	547.487.189	849.653.147
	Beneficiarios de Retiros	beneficiario		1.911	1.999	2.170	2.236	2.448	2.621
	Valor del Indicador:	\$ / benef.		70.325	99.290	126.376	156.954	223.647	324.171
	Gasto en Jubilaciones	\$		662.034.338	905.568.305	1.251.199.628	1.601.207.615	2.497.910.302	3.876.542.483
	Beneficiarios de Jubilaciones	beneficiario		10.104	10.863	11.694	12.626	13.397	14.275
	Valor del Indicador:	\$ / benef.		65.522	83.363	106.995	126.818	186.453	271.562
	Gasto Total en Pensiones, Retiros y Jubilaciones	\$	ANEXO IV	901.954.139	1.240.504.527	1.713.972.093	2.193.435.088	3.421.794.932	5.310.332.167
	Beneficiarios de Pensiones, Retiros y Jubilaciones	beneficiario	ANEXO IV	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098	20.270
	Valor del Indicador:	\$ / benef.		61.162	78.918	101.816	121.959	179.170	261.980

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514
INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015
1.5.	Número de aportantes por beneficiario para el subsector Provincial, el subsector Municipal y otros subsectores, del Instituto de Jubilaciones y Pensiones Provincial								
	Subsector Provincial								
	Aportantes Previsionales	aportantes		51.579	52.255	53.447	54.359	55.775	58.710
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		13.098	13.950	14.963	16.270	17.291	18.341
	Valor del Indicador:	Aportantes		3,94	3,75	3,57	3,34	3,23	3,20
	Subsector Municipal								
	Aportantes Previsionales	aportantes		9.400	10.677	10.614	11.191	11.387	11.704
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		1.332	1.450	1.544	1.573	1.667	1.785
	Valor del Indicador:	Aportantes		7,06	7,36	6,87	7,11	6,83	6,56
	Otros Subsectores								
	Aportantes Previsionales	aportantes		955	1.012	1.027	1.047	1.107	1.176
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		317	319	327	142	140	144
	Valor del Indicador:	Aportantes		3,01	3,17	3,14	7,37	7,91	8,17

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN
REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015
2. Salud									
2.1. Gasto en formación bruta de capital fijo en la función Salud respecto al gasto total de la función.									
Gasto en Inversión Real Directa de la función Salud	\$	ANEXO II	4.650.127	21.093	6.290.272	6.731.278	9.459.449	11.369.102	
Gasto Total en la función Salud	\$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	624.041.566	771.092.214	945.279.846	1.145.431.483	1.587.680.300	2.169.760.746	
Valor del Indicador:	%		0,75%	0,00%	0,67%	0,59%	0,60%	0,52%	
2.2. Gasto en personal de la función Salud por agente de la salud pública									
Gasto en personal de la función Salud	\$		16.804.175	19.768.548	49.357.002	34.876.346	52.725.725	75.526.204	
Agentes de la función Salud Pública	agente		194	195	217	215	221	228	
Valor del Indicador:	\$ / agente		86.619	101.377	227.452	162.216	238.578	331.255	
2.3. Gasto total de la función Salud por habitante									
Gasto Total en la función Salud	\$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	624.041.566	771.092.214	945.279.846	1.145.431.483	1.587.680.300	2.169.760.746	
Población	habitante		565.242	573.916	582.590	584.764	610.449	619.745	
Valor del Indicador:	\$ / habitante		1.104	1.344	1.623	1.959	2.601	3.501	

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL

ANEXO IX

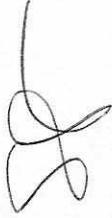
Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015
2. Salud									
2.4. Número de aportantes por beneficiario del Instituto de Obra Social.									
Número de Aportantes al Instituto de Obra Social	aportante asistencial			86.005	89.699	90.624	92.270	95.207	99.554
Beneficiarios del Instituto de Obra Social	beneficiario asistencial			200.442	205.083	205.386	201.506	193.564	195.818
Valor del Indicador:	%			43%	44%	44%	46%	49%	51%
2.5. Número de aportantes por beneficiario para el subsector Provincial, el subsector Municipal y Otros subsectores, del Instituto de Obra Social									
Subsector Provincial									
Aportantes Asistenciales				67.043	70.741	69.861	71.167	73.168	75.924
Beneficiarios Asistenciales				155.108	160.650	160.953	155.505	147.563	149.817
Valor del Indicador:	Aportantes			43%	44%	43%	46%	50%	51%
Subsector Municipal									
Aportantes Asistenciales				9.354	9.283	10.576	10.893	10.928	11.525
Beneficiarios Asistenciales				25.846	24.985	24.985	26.986	26.986	26.986
Valor del Indicador:	Aportantes			36%	37%	42%	40%	40%	43%
Otros Subsectores									
Aportantes Asistenciales				9.608	9.675	10.187	10.210	11.111	12.105
Beneficiarios Asistenciales				19.488	19.448	19.448	19.015	19.015	19.015
Valor del Indicador:	Aportantes			49%	50%	52%	54%	58%	64%

Certificación
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015

En mi carácter de Coordinador de la Contaduría General del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, certifico

- que los presentes estados contables, surgen de las registraciones del sistema de contabilidad del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, emitidos en hojas rubricadas por el Tribunal de Cuentas de la provincia del Neuquén y comprende las operaciones realizadas en el ejercicio 2015, de acuerdo con lo establecido en los artículos 48 y 49 de la Ley 2141;
- que han sido confeccionados sobre la base de principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes para el sector público;
- que se han efectuado los controles de legalidad de procedimientos administrativos y técnicos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que en él se expresan.

Neuquén, 31 de marzo de 2016



Sonia M. Grisolía
Coordinador Contad. Gral. I.S.S.N.
Cont. Pub. Nac.- U.N.C.O.
C.P.C.E.Nqn. T°V - F° 086





JUNTOS
PODEMOS
MÁS

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



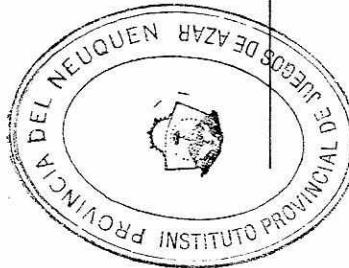
ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

INSTITUTO PROVINCIAL
DE JUEGOS DE AZAR DE NEUQUÉN
- I.J.A.N. -



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA



C E R T I F I C A C I O N

Certificamos que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Ejecución Presupuestaria, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Bienes al 31 de Diciembre del 2015, surgen de los registros contables Diario General, Mayor e Inventario, comprenden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad de aceptación general aplicables al sector público.
Asimismo se ha efectuado el control de legalidad de procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que se expresan en los Estados Contables.

NEUQUEN, 22 de Marzo del 2.016.-

Cra. Adriana Durazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

Cr. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



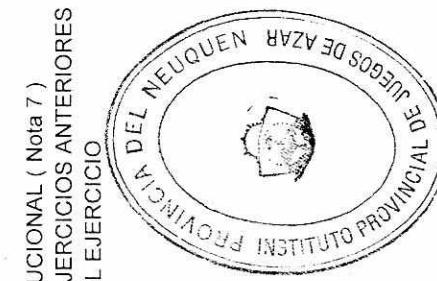
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2015

ACTIVO		139.168.541,09
DISPONIBILIDADES		
BANCO- CUENTAS CORRIENTES (Nota 1)	42.967.441,89	42.967.441,89
CREDITOS		24.541.745,13
POR VENTAS (Nota 2.1.)	6.416.938,42	
OTROS CREDITOS (Nota 2.2.)	13.124.806,71	
ANTICIPO FINANCIERO POR OBRAS EN CURSO	5.000.000,00	
BIENES DE USO (Nota 3)		8.550.997,16
CONSTRUCCIONES	13,00	
OBRAS EN CURSO	1.296.614,69	
MOBLAJE	757.025,22	
MAQUINARIAS	666.198,81	
HERRAMIENTAS	3.376,70	
APARATOS E INSTRUMENTOS	5.104.367,68	
RODADOS	607.886,00	
LIBROS, COLECCIONES	34.016,30	
UTILES, ENSERES	72.253,76	
OTROS BIENES DE USO	9.245,00	
INVERSIONES TRANSITORIAS (Nota 4)		63.108.356,91
PLAZO FIJO	63.108.356,91	63.108.356,91
PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		139.168.541,09
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)		16.804.397,55
DEUDAS COMERCIALES	2.949.055,73	
PROVEEDORES	10.672.977,36	
DEUDAS POR JUEGOS	2.832.269,18	
PREMIOS A PAGAR	350.095,28	
OTRAS DEUDAS		11.530.758,89
SOCIALES Y FISCALES (Nota 6.1.)	8.444.844,37	
OTRAS (Nota 6.2.)	3.085.914,52	
PATRIMONIO INSTITUCIONAL		
CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 7)	4.064.242,92	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	87.244.725,90	
RESULTADO DEL EJERCICIO	19.480.336,95	
A.R.E.A.	44.078,88	

CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)
 DEUDAS COMERCIALES 2.949.055,73
 PROVEEDORES 10.672.977,36
 DEUDAS POR JUEGOS 2.832.269,18
 PREMIOS A PAGAR 350.095,28

OTRAS DEUDAS
 SOCIALES Y FISCALES (Nota 6.1.) 8.444.844,37
 OTRAS (Nota 6.2.) 3.085.914,52

CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 7)
 RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES
 RESULTADO DEL EJERCICIO
 A.R.E.A.



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Chilechuelo
 Cr. ESTHER F. RUIZ
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

X
 Cr. Alfredo Monaco
 Presidente
 Instituto Provincial de
 Juegos de Azar del Neuquén

X
 Cra. Adriana Durazzi
 Vicepresidente
 Instituto Provincial de
 Juegos de Azar del Neuquén

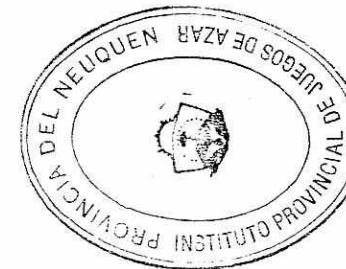


ESTADO DE RESULTADO
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2015

INGRESOS		<u>801.552.589,61</u>
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		651.838.353,43
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	156.024.061,76	
VENTA DE QUINIELA	495.814.291,67	
POR CONCESIONES SALAS DE JUEGO	129.547.377,04	
OTROS INGRESOS	20.166.859,14	

EGRESOS		<u>641.481.122,82</u>
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		564.090.292,80
BIENES	27.367,05	
SERVICIOS	185.724.449,76	
PREMIOS	370.694.468,69	
OTROS	7.644.007,30	
DE OPERACION	77.390.830,02	
PERSONAL	32.100.337,03	
BIENES (de op.)	1.405.448,14	
SERVICIOS (de op.)	43.885.044,85	
RESULTADO OPERATIVO		<u>160.071.466,79</u>
TRANSFERENCIAS		<u>140.591.129,84</u>
Por Prog. Asist. Social y Educ. Art.12 Ley 2751 (Nota 8)	130.492.731,22	
Por Particip. Canon Municipios Art.17 Ley 2751	10.098.398,62	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>19.480.336,95</u>

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL
G. Ruiz
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Cra. Adriana Dufazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

Dr. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén



NOTAS ALOS ESTADOS CONTABLES

Del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.015

1. DISPONIBILIDADES

1.1 Banco - Cuentas Corrientes

El rubro esta valuado a su valor nominal y se compone del saldo al 31 de Diciembre de 2.015 de la Cuenta corriente del Banco de la Provincia del Neuquén N° 126/1 y N° 167/1

2. CREDITOS

2.1. Por Ventas:

El rubro esta valuado a su valor nominal al 31 de diciembre de 2.015, manteniendose la Prevision para deudores incobrables calculada al 2% sobre el saldo promedio mensual de deuda exigible.

Por su exigibilidad su saldo se compone:

- Crédito a vencer	\$ 2.771.777,64
- Prevision Incobrables	\$ -260.169,29
- Creditos otras Loterias	\$ 2.805.532,72
- Otros	\$ 1.099.797,35
TOTAL	\$ 6.416.938,42

2.2 Otros Creditos:

El rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.015 se compone por:

- Canon Conces. Salas de Juego	\$ 9.215.337,71
- Canon Municipal Salas de Juego	\$ 1.650.518,36
- Gastos pagados por adelantado	\$ 6.725,46
- Plazos fijos agencias	\$ 1.340.000,00
- Deudores Varios	\$ 9.120,00
- Canon Sistema Casinos	\$ 858.555,18
- Anticipos a Rendir	\$ 44.550,00
TOTAL	\$ 13.124.806,71

3. BIENES DE USO:

Las incorporaciones a partir de 1.995 estan valuadas a su valor de adquisicion. La existencia de bienes al 31 de Diciembre de 1.994 han sido valuadas a su valor de reposicion, al incorporarse al Sistema de Contabilidad Provincial, modulo patrimonial.

4. INVERSIONES TRANSITORIAS

Este rubro corresponde a colocaciones de fondos en plazo fijo.

5. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro està valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.015 esta compuesto por deudas por ventas de juegos, por compras de bienes y servicios y por premios a pagar no prescriptos.

Glennohumel
Cr. ESTHER F. R.
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
PROV. DEL NEUQUÉN

Cra. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

Cra. Adriana Difazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.015

6. OTRAS DEUDAS:

6.1. Sociales y Fiscales:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.015 se compone de:

- DPR Neuquén - Retenciones	\$ 435.966,32
- AFIP - Retenciones s/Premios	\$ 679.771,06
- AFIP - Retenc. Ganancias Proveed.	\$ 171.678,93
- AFIP - Retenc. Contib. Patronales	\$ 90.959,80
- Previsión por Sentencia Futura AFIP Imp.Premios	\$ 3.950.100,58
- Suedos a pagar	\$ 1.638.557,88
- ISSN - Previsional	\$ 729.259,02
- ISSN - Obra Social	\$ 420.087,09
- ISSN - Otros	\$ 1.136,03
- Seguros	\$ 96.527,99
- A.T.E.	\$ 3.254,25
- Retenc. Judicial	\$ 47.462,33
- AFIP – Retenc. Gananc. 4ta Categ.	\$ 172.838,30
- CEPFRON	\$ 1.173,60
- Arancelamiento DPI	\$ 104,46
- AMPSAS	\$ 5.755,94
- MUDON	\$ 139,69
- IPVUN	\$ 71,10
TOTAL	\$ 8.444.844,37

6.2. Otras:

Su saldo al 31 de Diciembre de 2.015 se compone de:

- Depósitos recibidos en garantía	\$ 1.340.000,00
- Acreedores Varios	\$ 87.533,70
- Canon Participación Municipios	\$ 1.658.380,82
TOTAL	\$ 3.085.914,52

7. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

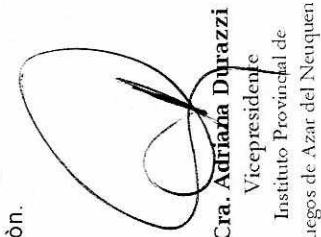
Capital Institucional: Su saldo resulta de la incorporación de los Bienes de Uso al patrimonio.

8. TRANSFERENCIAS POR PROGRAMAS DE ASISTENCIA SOCIAL Y EDUCACION

El importe de las transferencias reflejan los desembolsos mensuales acumulados del año, devengados y registrados como anticipos (activos) a cuenta de utilidades liquidas y realizadas, convertidas por imperio de los ajustes propios del cierre, en gastos ejecutados con incidencia en el resultado del ejercicio, conforme a normas técnicas y legales de aplicación.



**ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL**
Chilechumel
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROV.



Cra. Adriana Durazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén



Cr. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
Por el Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-

VARIACION DE LOS FONDOS

Fondos al inicio del Ejercicio	50.505.060,23
Disminución de los Fondos	-2.537.618,34
Fondos al cierre del Ejercicio	47.967.441,89

CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS

Ingresos Ordinarios de Explotacion	801.552.589,61
Menos: Egresos Ordinarios de Explotacion	782.072.252,66
Fondos originados en Operaciones Ordinarias	19.480.336,95

Fondos Originados en:

Disminución de Creditos por Ventas	1.627.534,13
Aumento de Proveedores	2.904.285,85
Aumento de Deudas por Juego	1.047.071,29
Aumento Deudas Sociales y Fiscales	2.217.542,31
Aumento Otras Deudas	510.331,44

Total de orígenes de fondos	27.787.101,97
Total de aplicaciones de fondos	30.324.720,31
DISMINUCIÓN DE LOS FONDOS	-2.537.618,34

Fondos Aplicados en:

Aumento de Otros Creditos	4.042.358,70
Aumento de Bienes de Uso	2.383.046,27
Aumento de Inversiones	22.001.698,34
Disminución de Deudas Comerciales	1.437.389,61
Disminución de Premios a Pagar	460.227,39

Total de aplicaciones de fondos	30.324.720,31
DISMINUCIÓN DE LOS FONDOS	-2.537.618,34

DISMINUCIÓN DE LOS FONDOS	-2.537.618,34
----------------------------------	----------------------



**ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL**

Alfredo Monaco
Cr. Alfredo Monaco
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

Adriana Durazzi
Cra. Adriana Durazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

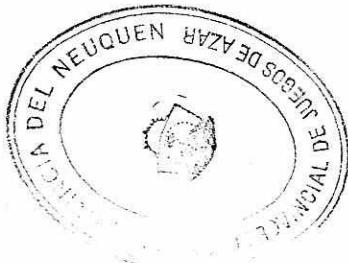
Cr. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

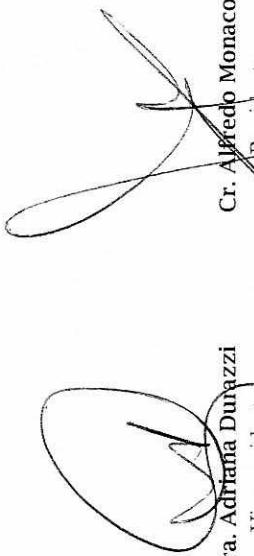


Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

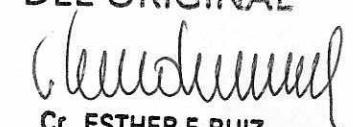
INVENTARIO GENERAL DE BIENES DE USO
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR

JUR	SA	DESCRIPCION	CIERRE 2014	EJEC. PRESUP.	OTRAS ALTAS	BAJAS	BIENES	CIERRE 2015
4	52	CONSTRUCCIONES	13,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,00
4	52	OBRAS EN CURSO	0,00	0,00	1.296.614,69	0,00	0,00	1.296.614,69
4	52	MOBLAJE	386.175,54	0,00	370.849,68	0,00	0,00	757.025,22
4	52	MAQUINARIAS	649.750,81	0,00	16.448,00	0,00	0,00	666.198,81
4	52	HERRAMIENTAS	2.641,70	0,00	735,00	0,00	0,00	3.376,70
4	52	APARATOS E INSTRUMENTOS	4.754.451,78	0,00	349.915,90	0,00	0,00	5.104.367,68
4	52	RODADOS	273.498,00	0,00	334.388,00	0,00	0,00	607.886,00
4	52	COLEC-ELEM.P/BIBLIOT.,OFICINA	34.016,30	0,00	0,00	0,00	0,00	34.016,30
4	52	UTILES,ENSERES Y BIENES DE USO	67.403,76	0,00	4.850,00	0,00	0,00	72.253,76
4	52	OTROS BIENES DE USO	0,00	0,00	9.245,00	0,00	0,00	9.245,00
TOTALES			6.167.950,89	0,00	2.383.046,27	0,00	8.550.997,16	




Cr. **Alfredo Monaco**
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén


Cra. Adriana Durazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. **ESTHER F. RUIZ**
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2015

fin/ inc	fun/ ppal	sfun/ ppar	PRESUPUESTO	REESTRUCTURAS	DEFINITIVO	EJECUTADO
			415.430.000,00	386.122.589,61	801.552.589,61	801.552.589,61
		RECURSOS	415.430.000,00	386.122.589,61	801.552.589,61	801.552.589,61
1	3	INGRESOS CORRIENTES	415.430.000,00	386.122.589,61	801.552.589,61	801.552.589,61
		INGRESOS NO TRIBUTARIOS	64.980.000,00	111.160.920,90	176.140.920,90	176.140.920,90
		VENTA DE LOTERIA Y OTROS	285.600.000,00	210.214.291,67	495.814.291,67	495.814.291,67
		VENTA DE QUINTIELA	64.800.000,00	64.747.377,04	129.547.377,04	129.547.377,04
		CANON EXPLOTACION CASINO	50.000,00	-	50.000,00	50.000,00
		OTROS INGRESOS				
		I-TOTAL DE RECURSOS DEL EJERCICIO	415.430.000,00	386.122.589,61	801.552.589,61	801.552.589,61
		OPERACIÓN	66.520.100,00	87.524.854,61	154.044.954,61	154.044.954,61
1		PERSONAL	13.488.800,80	18.611.536,23	32.100.337,03	32.100.337,03
2		BIENES DE CONSUMO	784.000,00	648.815,19	1.432.815,19	1.432.815,19
3		SERVICIOS NO PERSONALES	52.247.299,20	68.264.503,19	120.511.802,39	120.511.802,39
8		OTROS GASTOS	264.242.400,00	223.193.768,21	487.436.168,21	487.436.168,21
3	3	COMISIONES POR VENTA	66.134.400,00	50.607.299,52	116.741.699,52	116.741.699,52
3	4	PAGO DE PREMIOS	198.108.000,00	172.586.468,69	370.694.468,69	370.694.468,69
5		TRANSFERENCIAS	73.600.000,00	73.600.000,00	140.591.129,84	140.591.129,84
		AL SECTOR PUBLICO PROVINCIAL	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00
		PROGRAMAS DE ASIST. SOCIAL Y EDUC. (LEY 2751-ARTS. 2º y 12º)	67.600.000,00	67.600.000,00	67.600.000,00	67.600.000,00
		II - TOTAL DE EGROCACIONES CORRIENTES	404.362.500,00	310.718.622,82	715.081.122,82	782.072.292,66
		III- RESULTADO DEL EJERCICIO FINANCIERO (I-II)				19.480.336,95
4		BIENES DE USO	11.067.500,00	-8.684.453,73	2.383.046,27	2.383.046,27
3		MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11.067.500,00	-8.684.453,73	2.383.046,27	2.383.046,27
		TRANSFERENCIAS	11.779.724,00			
		AL SECTOR PUBLICO PROVINCIAL	11.779.724,00			
		IV- TOTAL EGROCACIONES DE CAPITAL	22.847.224,00	-8.684.453,73	2.383.046,27	2.383.046,27
		V- TOTAL EGROCACIONES	427.209.724,00	302.034.169,09	717.464.169,09	784.455.298,93
		VI- RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO (III-V)				17.097.290,68
3		FUENTES FINANCIERAS	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90
		INCREMENTO DE PATRIMONIO	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90
3		INCREMENTO DE RDOS.ACUMULADOS	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90	87.244.725,90
		VI- TOTAL FUENTES FINANCIERAS				
		VII- TOTAL DE RECURSOS (I+VI)				888.797.315,51
		VIII - TOTAL DE EGROCACIONES (II+IV)				784.455.298,93
		IX- RESULTADO ACUMULADO (VI-VII)				104.342.016,58

Cr. Alfredo Monaco
Presidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén

Cra. Adriana Durazzi
Vicepresidente
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquén



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

chequeado
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN
PROVINCIA

**JUNTOS
PODEMOS
MÁS**

ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

MERCADO DE CONCENTRACIÓN
DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

**MEMORIA Y
ESTADOS CONTABLES**

Correspondientes
al ejercicio anual número
veintiseis
cerrado el día
30 de junio de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUÉN / OCTUBRE / 2015

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL



NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Fernando Garayo

Vicepresidente

Guillermo Koenig

Directores Titulares

Gustavo Ariel Lebed

Facundo Lopez Raggi

Juan Carlos Rida

Sindicos Titulares

Carlos Fernández

Antonio Aichino

Fausto Farizano

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



Cr. Fernando GARAYO

PRESIDENTE

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

MEMORIA

Señores Accionistas:

Ponemos a vuestra consideración la presente Memoria, correspondiente al

Ejercicio Económico N°26

Siguiendo las pautas de anteriores ejercicio iniciamos esta Memoria manifestando que durante este ejercicio se observó un aumento del Activo Corriente del 17%, repercutiendo esta situación en un 4 % aumento en el Patrimonio Neto.

Se continuó con el plan estratégico de crecimiento y modernización del Mercado trazado, aumentando la capacidad y mantenimiento de los servicios a operadores, productores y público en general, manteniendo de la mejor forma posible todos los servicios que el Mercado brinda. Se siguió con las obras de mantenimiento necesarias para acompañar el crecimiento del Mercado. Se continuó con el trabajo de capacitaciones, financiación crediticia para el Programa de Prefinanciación de Productores Hortícola por el monto de \$ 330.000.-, beneficiando a doce productores que operan en este Mercado. Se cumplió con el convenio por la administración de fondo obtenido por la Cooperativa 6 de Agosto con el Proderpa por el cual se les administró los fondos por el plazo de dos años. Se continúa trabajando con el centro de Formación Agropecuaria de Plottier en capacitación agropecuaria,

Todas estas políticas llevadas a cabo han permitido el incremento de la comercialización en este Mercado, superando los ingresos de productos frutihortícolas del seis por ciento con respecto al año anterior.

Como todos los años lo realizado por este Directorio se ha podido concretar gracias a la permanente colaboración y apoyo de empleados, productores, operadores, autoridades provinciales, y todos aquellos que de una manera u otra procuran por el crecimiento de este Mercado.

Queremos agradecer el reiterado acompañamiento dado por el gobierno de la Provincia del Neuquén, en las personas del Sr Gobernador, Dr Jorge Sapag y el Sr Ministro de Desarrollo Territorial, Prof Leandro Bertoya, por la confianza que le han brindado a este Directorio para conducir los destino del Mercado de Concentración del Neuquén,

El Directorio

.....
Cr. Fernando MARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA.

ES COPIA FIEL



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

Actividad principal: mercado de concentración de productos perecederos y no perecederos

Domicilio legal: Ruta 7, km 5, Parque Industrial Neuquén - Centenario (Pcia del Neuquén)
CUIT 30-64091686-5

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- del Estatuto: N° 060 - F° 284 /307 T° II - Año 1990

Vencimiento del plazo de duración: 11 de abril de 2089

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio anual número veintiseis
iniciado el dia 01 de julio de 2014 y
cerrado el dia 30 de junio de 2015

Importes expresados en pesos

Comparativo con el ejercicio anterior

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

	Suscripto	Integrado
Acciones Ordinarias	\$ 6.628.110,00	\$ 6.628.110,00

de valor nominal \$ 1,00 c/u.

MM

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Dr. Fernando Garayo
Presidente
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.
.....

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular
.....

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular
.....

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 740
PROV. DEL NEUQUÉN



ESTADOS CONTABLES

~~C. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE COMMODITIES DEL NEUQUÉN SA~~

ES COPIA FIEL



ES COPIA FIEL

C. Fernando Garayo
Presidente

ACTIVO		2015	2014	PASIVO		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	2.284.363,19	1.500.498,22	Deudas comerciales	(Nota 2.4)	205.571,36	419.486,81
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	1.584.393,50	1.801.478,74	Remunerac. y cargas sociales	(Nota 2.6)	538.165,05	410.870,92
Otros créditos	(Nota 2.3)	18.361,77	11.779,58	Cargas fiscales	(Nota 2.7)	183.193,08	129.512,26
				Otras Deudas	(Nota 2.8)	40.898,00	-
				Previsiones	(Nota 2.9)	997.448,65	997.448,65
Total del activo corriente		<u>3.887.118,46</u>	<u>3.313.756,54</u>	Total del pasivo corriente		<u>1.965.276,14</u>	<u>1.957.318,64</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Bienes de uso	(Nota 1.4.3. y Anexo I)	12.081.982,79	12.285.677,30	Préstamos	(Nota 2.5)	4.840.601,09	4.840.601,09
Total del activo no corriente		<u>12.081.982,79</u>	<u>12.285.677,30</u>	Total del pasivo no corriente		<u>4.840.601,09</u>	<u>4.840.601,09</u>
				Total del pasivo		<u>6.805.877,23</u>	<u>6.797.919,73</u>
				PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		<u>9.163.224,02</u>	<u>8.801.514,11</u>
Total del activo		<u>15.969.101,25</u>	<u>15.599.433,84</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>15.969.101,25</u>	<u>15.599.433,84</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

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

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 – Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

[Handwritten signatures of Cr. Fernando Garayo, Dr. Carlos Fernández, Dr. Antonio Aichino, and Dr. Fausto Farizano]

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

ESTADO DE RESULTADOS

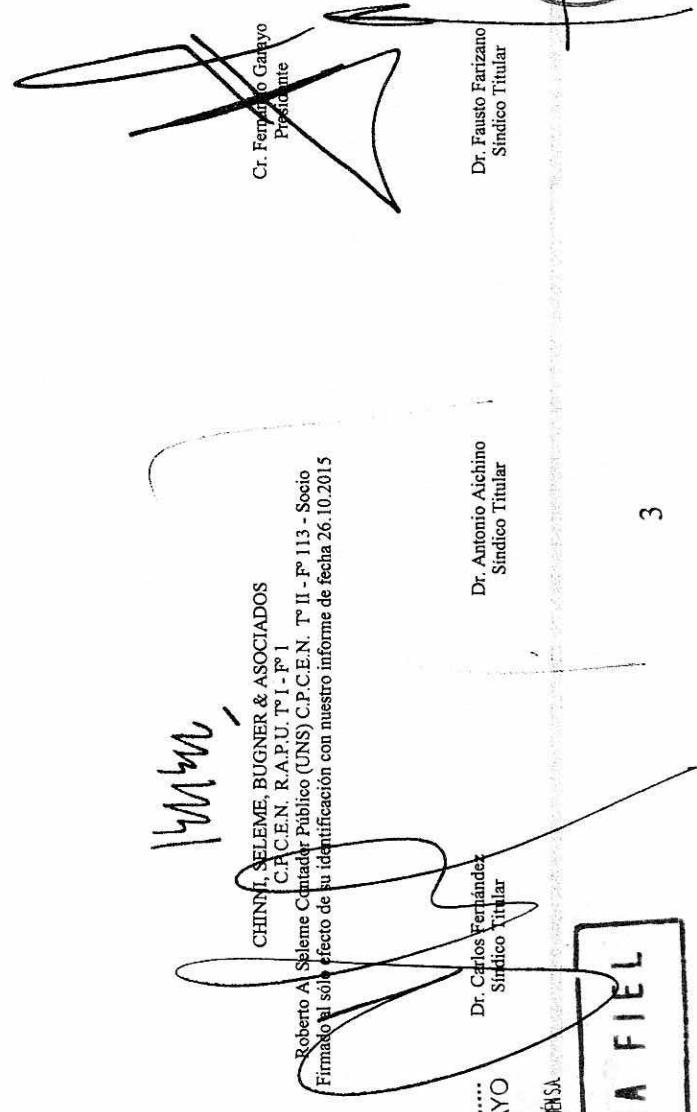
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

Conforme a lo establecido en la legislación que rige la contabilidad y los estados financieros, se presentan los resultados de las operaciones del ejercicio.

	2015	2014
Servicios	8.377.113,79	6.787.429,51
Costo de servicios	(Anexo II) (7.207.280,67)	(5.625.681,52)
Gastos de administración	(Anexo II) (1.969.982,97)	(1.673.195,49)
Otros ingresos y egresos	1.115.147,32	819.719,20
Resultados financieros y por tenencia	<u>(142.441,89)</u>	<u>(134.125,80)</u>
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias	172.555,58	174.145,90
Impuesto a las Ganancias	(Nota 1.4.8) (250.844,35)	(194.336,54)
Resultado ordinario de las operaciones que continúan	(78.288,77)	(20.190,64)
Resultado por las operaciones en discontinuación	-	-
Resultado de las operaciones ordinarias	(78.288,77)	(20.190,64)
Resultado de las operaciones extraordinarias	-	-
Pérdida del ejercicio	<u>(78.288,77)</u>	<u>(20.190,64)</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.





ES COPIA FIEL

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTA
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados			Total Patrimonio neto 2015	Total Patrimonio neto 2014
	Capital suscripto	Ajuste de capital	Aportes a capitaliz.	Total	Reserva legal	Otras reservas	Resultados no asignados		
Saldos al inicio del ejer.									
.Del ejercicio anterior	6.628.110,00	-.-	2.273.481,62	8.901.591,62	45.739,51	-.-	(145.817,02)	(100.077,51)	8.801.514,11
.Modif. del saldo (nota 9)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
.Saldos modificados	6.628.110,00	-.-	2.273.481,62	8.901.591,62	45.739,51	-.-	(145.817,02)	(100.077,51)	8.801.514,11
Aporte irrevoc. (Nota 4)	-.-	-.-	439.998,68	439.998,68	-.-	-.-	-.-	-.-	439.998,68
Aporte fondos especif.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Pérdida del ejercicio									
s/Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(78.288,77)	(78.288,77)	(78.288,77)
Saldos al cierre del ejer.	6.628.110,00	-.-	2.713.480,30	9.341.590,30	45.739,51	-.-	(224.105,79)	(178.366,28)	9.163.224,02
									8.801.514,11

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

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

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 – Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

ESTADOS FINANCIEROS - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - 30 DE JUNIO DE 2015 - MERCADO DE CONEXIÓN DEL NEUQUÉN - S.A.

VARIACIÓN DEL EFECTIVO

	2015	2014
Efectivo al inicio del ejercicio	1.500.498,22	2.805.792,00
Modificaciones de ejercicios anteriores	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	1.500.498,22	2.805.792,00
Efectivo al cierre del ejercicio	2.284.363,19	1.500.498,22
Aumento / Disminución neta del efectivo	783.864,97	(1.305.293,78)

CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO

Actividades operativas

Cobro de ventas de bienes y servicios	9.695.711,95	6.906.369,35
Pago a proveedores de bienes y servicios	(5.136.986,30)	(3.207.997,77)
Pago de sueldos y cargas sociales	(3.641.013,80)	(3.420.528,54)
Pago de Impuesto a las Ganancias	(250.844,35)	(194.336,54)
Pago de otros impuestos	(125.707,94)	(103.994,80)
Flujo neto de efectivo generado/utilizado por operaciones ordinarias	541.159,56	(20.488,30)
Flujo neto de efectivo generado en operaciones extraordinarias	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
Flujo neto efectivo generado/utilizado por actividades operativas	541.159,56	(20.488,30)

Actividades de inversión

Pago por compra de bienes de uso	(197.293,27)	(1.756.967,78)
Colocación de inversiones a plazo fijo	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(197.293,27)	(1.756.967,78)

Actividades de financiación

Aporte en efectivo de los propietarios	439.998,68	472.162,30
Pago de préstamos	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación	439.998,68	472.162,30

AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO

AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO	783.864,97	(1.305.293,78)
--	-------------------	-----------------------

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integral de los presentes Estados Contables.

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

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Fernando GARAY
PRESIDENTE
M.º DE CONVERSIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

ES COPIA FIEL

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular





INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN EL MERIDIENSA

ES COPIA FIEL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

1. NORMAS CONTABLES

1.1. Bases de preparación

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21, 31 y 39 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 324, 329, 338, 510 y 548. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la aplicación del concepto de mantenimiento del Capital Financiero y la utilización de criterios de medición basados en los atributos más adecuados para alcanzar los requisitos de la información contable, teniendo en cuenta el destino más probable de los activos y la intención y la posibilidad de cancelación inmediata de los pasivos.

También se aplicaron las normas de la Resolución 360/07 de la FACPCE, que flexibiliza la aplicación de las normas contables descriptas y fue adoptada por la Resolución N° 419/08 del CPCEN, la que establece normas optativas para los Entes Pequeños. La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en el Apartado 1 del Anexo A de la Resolución N° 360/07 de la FACPCE como Ente Pequeño, según lo establecido en la Resolución 395/10 de la FACPCE adoptada por la Resolución N° 465/10 del CPCEN, en virtud de lo cual han utilizado las siguientes dispensas para la confección de los presentes Estados Contables:

Valor recuperable de los activos

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

Componentes financieros implícitos

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

Impuesto a las Ganancias

La Sociedad ha optado por no registrar el cálculo del Impuesto a las Ganancias por el método del Impuesto diferido.

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular



CHININI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T°1-F1
Roberto A. Seleme (Comador Público (UNS) C.P.C.E.N. T°H-F 113 - Socio
Firmado al sitio efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

1.2. Consideración de los efectos de la inflación

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

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

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

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

A los estados contables cerrados a partir del 07 de noviembre de 2014 les es aplicable la RT N°39 aprobada por el CPCEN por Resolución N° 548/14.

Dicha norma y su interpretación, con el objetivo de identificar la existencia de una economía altamente inflacionaria, indican la forma de aplicación a partir de una pauta cuantitativa, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación de los últimos tres años alcance o sobreponga el 100%. Es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables.

Actualmente la variación trienal del Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) ha sido inferior al 100%, por lo tanto, y de acuerdo con las normas contables profesionales, no debe aplicarse el mecanismo de reexpresión de las cifras para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (ajuste por inflación).

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular



CHININI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N R.A.P.U. T° I, F° 1

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

Firmado al pie efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26/10/2015

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

1.3. Modelo de presentación

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

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificadas por la Resolución N° 19 y la Resolución Técnica N° 21; adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 312 y 338 respectivamente y la RT 31.

En virtud de la norma optativa establecida en la Resolución N° 360/07 de la FACPCE adaptada por Resolución N° 419/08 del CPCEN, la Sociedad no efectúa la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas de resultados, en consecuencia, no se expone el subtotal del resultado bruto y se efectúa la presentación de los resultados financieros y por tenencia en forma conjunta. Si bien esto implica una limitación en la exposición de las causas del resultado del ejercicio, su efecto no es significativo.

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

1.4. Criterios de valuación

1.4.1. Caja y bancos en moneda nacional

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

1.4.2. Créditos

Han sido valorados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de

Cr. Fernando Garayo

Presidente

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° II - F° 1

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

Firmado al soñó efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26/10/2015

..... Dr. Fernando Garayo
..... Presidente
..... MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

..... Dr. Fausto Farizano
..... Síndico Titular

..... Dr. Antonio Achino
..... Síndico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar.

143 Bienes de uso

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

En el periodo comprendido entre el 01.01.2002 y el 30.09.2003 se han valuado a su costo incurrido re expresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.

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

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

La valuación de los bienes de uso se revisa para verificar si

desvalorización cuando existe algún indicio que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el punto 4.4.2. de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.

1.4.4. Deudas comerciales, remuneraciones y cargas sociales, otras deudas y cargas fiscales

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

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto la provisión, los anticipos, retenciones y saldo a favor del Impuesto a las Ganancias que vencen en el segundo trimestre posterior al cierre.

1.4.5. Préstamos

Corresponde al préstamo recibido de la Provincia del Neuquén de acuerdo a convenio de fecha agosto 1990 por decreto N° 2951/90 y 4654/90 y convenio de financiación de Obra de fecha 15/10/90

Cr. Fernando Garay
Presidente

Cr. Fernando Garayo

Dr. Antonio Aichino
Sindaco Titular

Dr. Fausto Farizano
Sindicato Titular

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T-1 F-1
Audiador Público (UNS) C.P.C.E.N. T-II - R-113 - Socio
de la firma. Seleme Chinni es socio de la firma en el año 2015.
Roberto A. Seleme Chinni, socio de la firma, se ha desvinculado de la firma en el año 2015.

C.P.
Roberto A. Seleme Comadri
firmado al sólo efecto de su j...
1

~~Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
EL MERCADO DE COMERCIOS~~

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

ES COPY EEL



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

1.4.6. Cuentas del patrimonio neto

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

1.4.7. Cuentas de resultado

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

1.4.8. Impuesto a las Ganancias

El Impuesto a las Ganancias cargado a resultados es el que se estima pagar por el ejercicio de acuerdo con la legislación impositiva vigente.

Con relación al Impuesto sobre la Ganancia Mínima Presunta, la sociedad se encuentra exenta.

2. VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2015	2.284.363,19	2014	1.500.498,22
2.1. Caja y bancos				
Caja moneda argentina	9.777,01	59.168,22		
Fondo fijo	1.202,24	1.227,25		
BPN cta. cte.	1.592.798,48	870.070,76		
Banco Nación cta. cte.	4.771,79	86.405,18		
Productores fondos reintegrables	75.551,46	0,00		
Valores a depositar	600.262,21	483.626,81		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2.2. Créditos por ventas		1.584.393,50		1.801.478,74
Deudores por ventas	1.615.808,01	1.832.893,25		
Deudores en gestión cobranza	6.086,33	6.086,33		
Documentos a cobrar	14.789,83	14.789,83		
Previsión para ds. incobrables	(52.290,67)	(52.290,67)		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2.3. Otros créditos	18.361,77	11.779,58		
Adelantos al personal	1.684,67	10.087,97		
Gastos a rendir	13.634,40	0,00		
Seguros a devengar	3.042,70	1.691,61		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de la identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Dr. Fausto Farizzano
Síndico Titular

ES COPIA FIEL

Dr. Fausto Farizzano
Síndico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

2.4. Deudas comerciales	205.571,36	419.486,81
Proveedores de servicios	202.540,32	405.762,67
Productores fondos reintegrables	0,00	10.693,10
Proveedores diversos	3.031,04	3.031,04
	<hr/>	<hr/>
2.5. Préstamos No corrientes	4.840.601,09	4.840.601,09
Provincia del Neuquén	4.840.601,09	4.840.601,09
	<hr/>	<hr/>
2.6. Remuneraciones y cargas sociales	538.165,05	410.870,92
Sueldos a pagar	177.878,18	137.557,36
S.U.S.S. a pagar	104.670,18	82.726,43
Seguro de vida colectivo pagar	84,04	31,98
I.S.S.N. obra social a pagar	46.090,13	36.159,96
ART a pagar	14.241,55	11.174,92
Cuota sindical	21.912,68	17.028,28
Retenciones judiciales a depositar	15.144,00	9.960,40
Provisión vacaciones	158.144,29	116.231,59
	<hr/>	<hr/>
2.7. Cargas fiscales	183.193,08	129.512,26
Provisión Imp.a las Gcias.	250.844,35	194.336,54
Saldo a favor DDJJ Imp. Gcias.	(636,20)	(636,20)
Anticipos Imp.a las Gcias.	(104.343,88)	(48.051,36)
Retenciones Imp.a las Gcias.	(51.009,82)	(54.131,15)
Imp. al crédito a computar	(24.640,78)	(21.790,13)
Retenciones a pagar	53.038,31	46.875,15
IVA Saldo a pagar	59.941,10	12.909,41
	<hr/>	<hr/>
2.8. Otras Deudas	40.898,00	0,00
Honorarios a pagar	40.898,00	0,00
2.9. Previsiones	997.448,65	997.448,65
Previsión para juicios	997.448,65	997.448,65
	<hr/>	<hr/>

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1

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

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCEPCIÓN DEL NEUQUÉN



ES COPIA FIJA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

3. CAPITAL SUSCRITO

El Capital Suscripto original es de \$ 2.500, está constituido por 25.000 acciones ordinarias, siendo su inscripción en el Registro Público de Comercio el 11 de abril de 1990.

Con fecha 25 de octubre de 2004 se realizó una Asamblea General Extraordinaria que aprobó el aumento del Capital Social a la suma de \$ 335.000,00 (pesos trescientos treinta y cinco mil), encontrándose el mismo en proceso de inscripción.

Con fecha 07 de mayo de 2013 se realizó una Asamblea General Extraordinaria que aprobó la absorción de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por \$ 3.907.740,63 (pesos tres millones novecientos siete mil setecientos cuarenta con 63/100) a través de la utilización de Otras Reservas y de Aportes a Capitalizar y el aumento del Capital Social a la suma de \$ 6.628.110,00 (seis millones seiscientos veintiocho mil ciento diez) mediante la capitalización del saldo de los Aportes a Capitalizar, encontrándose el mismo en proceso de inscripción.

4. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

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

	2014	2015
Aporte de Capital para obras	0,00	105.495,62
Aporte para futuro aumento de capital	439.998,68	366.666,68
Total	<u>439.998,68</u>	<u>472.162,30</u>

5. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con partes relacionadas, las mismas consistieron en aportes de la Provincia del Neuquén según se detalla en la nota 4. Estas partidas están valuadas según lo pactado entre las partes.

6. PRÉSTAMO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.I.A.P.U. Tº I - Fº 1

Roberto A. Seleme Consultor Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio

Firmado al soñado efecto de su Identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

ES COPIA FIEL

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

Dr. Antonio Achitino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEU

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

7. PREVISIÓN PARA JUICIOS

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

8. IMPUESTO INMOBILIARIO

Se ha presentado ante la Secretaría de Ingresos Públicos de la provincia del Neuquén una solicitud de exención del impuesto inmobiliario sobre los inmuebles de la Sociedad, según Expte. N° 4700-001572/2010. Al presente no existen elementos de juicio para prever el impacto final de este proceso, por lo que la Empresa no ha constituido previsión alguna.

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.A.R.A.P.U. T° I - F° I
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado a solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

Dr. Gustavo Farizano
Síndico Titular

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 754
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ANEXO I

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

BIENES DE USO

Concepto	Valores sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto 2015	Valor residual neto 2014
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Terrenos	91.392,29	--	--	91.392,29	--	--	--	--	91.392,29	91.392,29
Cámara frigorífica	280.387,85	--	--	280.387,85	130.709,17	--	8.496,62	139.205,79	141.182,06	149.678,68
Laboratorio	70.897,13	--	--	70.897,13	22.687,06	--	1.417,94	24.105,00	46.792,13	48.210,07
Muebles y útiles	111.883,21	60.240,77	--	172.123,98	100.467,91	--	25.787,91	126.255,82	45.868,16	11.415,30
Instalaciones	2.209.942,93	19.470,00	--	2.229.412,93	1.055.930,97	--	136.664,03	1.192.595,00	1.036.817,93	1.154.011,96
Herramientas	169.427,84	--	--	169.427,84	165.767,91	--	1.830,00	167.597,91	1.829,93	3.659,93
Rodados	342.104,55	--	--	342.104,55	265.693,80	--	42.286,93	307.980,73	34.123,82	76.410,75
Maquinarias	56.519,47	--	--	56.519,47	56.519,47	--	--	56.519,47	--	--
Naves	9.225.217,72	--	--	9.225.217,72	1.476.034,81	--	184.504,35	1.660.539,16	7.564.678,56	7.749.182,91
Obras en curso	355.081,66	40.864,15	--	395.945,81	--	--	--	--	395.945,81	355.081,66
Obras Fábr. de dulce	1.350.743,86	44.595,78	--	1.395.339,64	--	--	--	--	1.395.339,64	1350743,86
Obra playa maniobr.	1.295.889,89	32.122,57	--	1.328.012,46	--	--	--	--	1.328.012,46	1.295.889,89
Totales	15.559.488,40	197.293,27	--	15.756.781,67	3.273.811,10	--	400.987,78	3.674.798,88	12.081.982,79	12.285.677,30

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

Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 – Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 26.10.2015

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Dr. Fausto Farizano
Síndico Titular

ESCOPIA FIEL
Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

Folio: 756 - Fecha: 26/10/2015 - Periodo: 01/01/2015 al 30/06/2015 - Versión: 1.0

Rubro	Costo de Servicios	Gastos de Administración	Total 2015	Total 2014
Sueldos y cargas sociales	2.744.447,45	1.032.263,78	3.776.711,23	3.451.115,29
Limpieza de naves	1.116.370,75	-.-	1.116.370,75	686.311,81
Reparaciones y mantenimiento	975.053,37	-.-	975.053,37	399.038,73
Alquiler de maquinarias	190.855,53	-.-	190.855,53	119.012,93
Gas, luz y agua	169.114,69	-.-	169.114,69	145.932,27
Publicidad y propaganda	76.653,17	-.-	76.653,17	69.124,82
Servicio de vigilancia	1.329.531,75	-.-	1.329.531,75	1.106.177,54
Gastos diversos	64.164,39	-.-	64.164,39	46.574,05
Amortizaciones	362.698,36	38.289,42	400.987,78	409.819,40
Papelaria y útiles	-.-	50.130,54	50.130,54	36.368,43
Impuestos, tasas y contribuciones	178.391,21	-.-	178.391,21	174.978,16
Franqueo y teléfono	-.-	21.708,00	21.708,00	26.157,56
Refrigerio	-.-	15.714,97	15.714,97	14.550,82
Honorarios Directores	-.-	562.172,00	562.172,00	378.160,00
Viáticos y movilidad	-.-	-.-	-.-	4.046,12
Honorarios a terceros	-.-	204.709,00	204.709,00	186.821,00
Gastos chacra	-.-	-.-	-.-	6.327,75
Homenajes y cortesía	-.-	6.191,32	6.191,32	7.865,93
Seguros	-.-	38.803,94	38.803,94	30.494,40
Totales	7.207.280,67	1.969.982,97	9.177.263,64	7.298.877,01

Cr. Fernando Garayo

Presidente

Dr. Antonio Achino
Síndico Titular

ES COPIA FIEL

Cr. Fernando Garayo
Presidente
MÉTODO DE CONFERENCIA DE IDENTIDADDr. Fausto Farizan
Síndico Titular



& ASOCIADOS

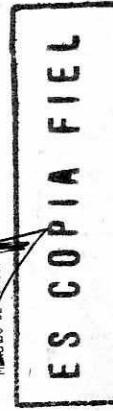
“Por la presente, se ratifican las firmas que en facsimil obran en las fojas que anteceden, desde la página 1 hasta la página 15 cuyo contenido también se ratifica y que reemplazan las correspondientes firmas olográficas colocadas en los originales de los Estados Básicos y demás documentación de la empresa MERCADO DE CONCENTRACIÓN BBDEL NEUQUÉN S.A.P.E.M. cerrado el 30 de junio de 2015.”

W.M.

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 • F° 1
Roberto A. Seleme
Contador Público (IUN)
C.P.C.E.N. T° II - F° 113

C. Fernández GAYO
PRESIDENTE
DE CONVENTIÓN DE MENDOZA

ES COPIA EIEI



AUDITORES, CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION, CAPACITACION

R
ca
I

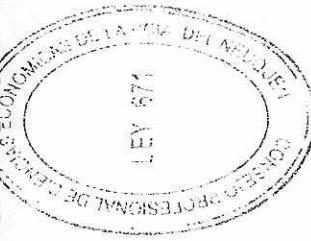




INFORMES PROFESSIONALES

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE COMERCIALIZACIÓN DEL NEUQUÉN SA

ES COPIA FIEL



**CHINNI
SELEME
BUGNER**
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.
Ruta 7 - km. 5 Parque Industrial Neuquén
Centenario - Neuquén
CUIT 30-64091686-5

Hemos auditado los Estados Contables adjuntos de MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y en los anexos I y II.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

El directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados contables libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que se cumplan con los requerimientos de ética, así como se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor,

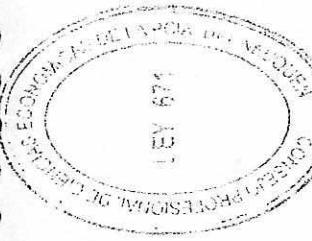
.....
Crt. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme
C.P.C.E.N. T° II - F° 113
Socio

AUDTORES. CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACIÓN. CAPACITACIÓN





**CHINNI
SELEME
BUGNER**
& ASOCIADOS

Incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación de los Estados Contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la Situación Patrimonial de MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria al 30 de junio de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Según surge de las registraciones contables al 30 de junio de 2015 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social correspondiente a jubilaciones, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a \$ 104.670,18 (pesos ciento cuatro mil seiscientos setenta con 18/100), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 26 de octubre de 2015.

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

.....
Cir. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA
ES COPIA FIEL



INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.
Ruta 7 – km. 5 Parque Industrial Neuquén
Centenario – Neuquén
CUIT 30-64091686-5

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

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2015 y al 30 de junio de 2014.
- b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2015 y por el cerrado el 30 de junio de 2014.
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2015 y por el finalizado el 30 de junio de 2014.
- d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2015 y por el finalizado el 30 de junio de 2014.
- e. Notas 1 a 8 y Anexos I y II.
- f. Inventario al 30 de junio de 2015.
- g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2015.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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

..... Cr. Fernando GARAYO Presidente
..... Antonio Achino Abogado
..... MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN SA

ES COPIA FIEL



Fausto Farizano
Abogado

Carlos Fernández
Abogado

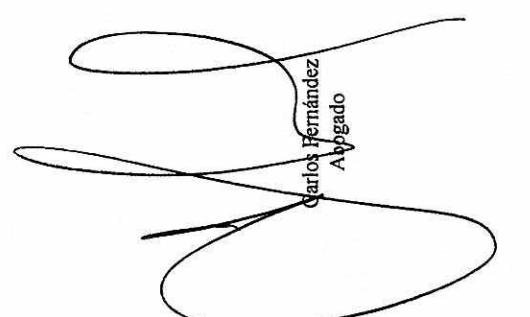
el inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables y evaluarla, las normas contable 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.

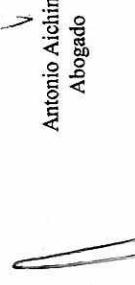
La calificación de la adecuación a la ley y a los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de esta comisión, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por esta comisión en el ejercicio de sus funciones de fiscalización o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización, ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea. Asimismo hemos examinado la memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2015 y hemos obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.

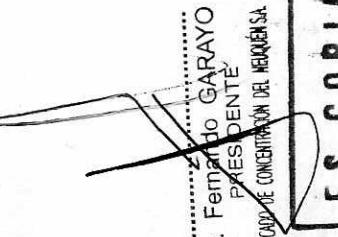
III. DICTAMEN

- a. En nuestra opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Mercado de Concentración del Neuquén Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria al 30 de junio de 2015 y de 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas.
- b. En materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio.

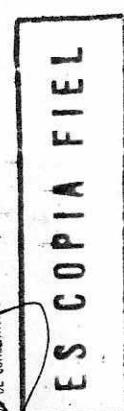
Neuquén, 30 de octubre de 2015.


Carlos Fernández
Abogado


Antonio Aichino
Abogado


Cr. Fernando GARRAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN SA




ES COPIA FIEL

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN
PROVINCIA

**JUNTOS
PODEMOS
MÁS**

**ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015**

NEUTICS S.A.P.E.M.



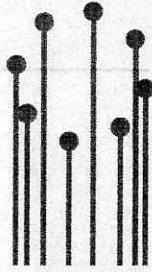
GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA

MEMORIA Y BALANCE

Ejercicio Económico Número Dos
cerrado al 30 de Junio de 2015
2014 / 2015

NEUTRICS



WALDO JORGE FERREIRA
Coord. Gral. Administración
NEUTRICS SAPEM

ES COPIA

NEUTICS

Rodolfo Esteban Laffite – Presidente

Jorge Abdala – Director titular

Carlos Bautista Aguilar – Director titular

Máximo Rubén Cisneros – Director titular

Juan María Dargquier – Director titular

Adolfo Luis Italiano – Director suplente

Guillermo Daniel Pollina – Director suplente

Mariano Gabriel Corradi – Director suplente

Maria Alejandra Di Crocco – Síndica titular

Juan Manuel Vivas – Síndico titular

Carlos Norberto Jaureguiberry – Síndico titular

Mariela Lohmann - Síndica suplente

Carlos Néstor Labourie – Síndico suplente

AUTORIDADES

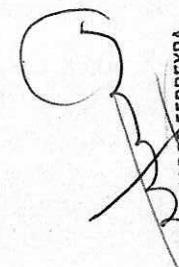


ES COPIA

WALDO JORGE FERREIRA
Coord. Gral. Administración
NEUTICS SAPEM

INFORMACIÓN GENERAL

Denominación de la Entidad: **NEUTICS S.A.P.E.M.**
Domicilio Legal: EL ORDI N° 549 of. 2 – NEUQUEN CAPITAL
Actividad Principal: Prestación de Servicios de Comunicaciones
Inscripciones: Registro Público de Comercio N° 56 F° 417/431 Tomo V –S.A.- Año 2014 de fecha
30 de Julio de 2.014 con vencimiento 29 de Julio de 2.113
Ejercicio Económico Número Dos correspondiente al Período iniciado el 01 de julio de 2014 y
finalizado el 30 de junio de 2015
Expresado en Moneda Homogénea
Composición del Capital Social: \$ 100.000 acciones de valor nominal \$ 1 cada una
Capital Suscripto e Integrado: \$ 100.000


María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
T° VII F° 148 CPCE

WALDO JORGE FERREYRA
Coord. Gral. Administrativa
NEUTICS S.A.P.E.M.

ES COPIA



MEMORIA Y BALANCE



NEUTICS



ES COPIA

MEMORIA EJERCICIO N° 2

Periodo 01 de Julio de 2014 al 30 de Junio de 2015

A los Señores Accionistas
NEUTICS S.A.P.E.M.

Por medio del presente informe, el Directorio de NEUTICS S.A.P.E.M. pone a consideración la Memoria y Balance del Ejercicio N° 2, por el periodo comprendido entre el 01 de julio de 2014 y el 31 de junio de 2015.

Las acciones y gestiones realizadas con los Organismos Provinciales y Nacionales, comenzaron a dar sus frutos y paulatinamente NEUTICS SAPEM se va posicionando como referente en la Prestación de Servicios de Telecomunicaciones y Afines. Por lo tanto el presente informe a los accionistas se realiza por ejes temáticos.

1. RED PROVINCIAL DE FIBRA ÓPTICA DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN.

En el Marco del Plan Argentina Conectada, y en cumplimiento del Convenio Específico firmado entre la Provincia del Neuquén y el Ministerio de Planificación Federal el 30 de agosto de 2013, quienes financian a través de un fideicomiso la Red Provincial de Fibra Óptica para la Provincia del Neuquén, el 02 de julio de 2014 NEUTICS S.A.P.E.M y la Empresa Argentina de Soluciones Satelitales Sociedad Anónima (ARSAT) suscribieron el Contrato para el Desarrollo de la Red Provincial Fibra Óptica en la Provincia del Neuquén, mediante el cual "ARSAT" encomienda a "NEUTICS" realizar y llevar a cabo el desarrollo de 1090 Km y 17 nodos integradores distribuidos en Nueve Etapas que componen la Red Provincial bajo el concepto de infraestructura compartida y complementaria de la Red Federal de Fibra Óptica Nacional (REFEFON).

A los efectos de cumplir con dichas tareas encomendadas, NEUTICS preparó el Pliego de Bases y Condiciones Generales y Especificaciones Técnicas de las Cuatro Etapas objeto del llamado a Licitación Pública Nacional N° 01/2014, para la Provisión Llave en Mano de la Planta Externa para el tendido de las Etapa I: (desde San Patricio del Chañar hasta Buta Ranquil -307,4 Km), la Etapa II: (desde Chos Malal hasta Andacollo -60,2 Km) la Etapa III: (desde Las Lajitas hasta Copahue -137 Km) y la Etapa IV: (desde Escuela 247 - Empalme RN40 y RP27 hasta Alumíné -113,3 Km) que componen Red Provincial de Fibra Óptica.

Al Acto de Apertura de dicha Licitación que se realizó el día 31/10/2014, asistieron en representación de ARSAT, el Gerente de Despliegue Señor Mariano Brizuela y en representación del Ministerio de Planificación Federal el Señor Ignacio Mansilla Derqui. Se recibieron cuatro ofertas para realizar las obras, presentadas por las empresas: TEL3 S.A., TESUR S.A., la UTE conformada por DATCO S.A. – Construcciones Electromecánicas del Oeste S.A. – RETESAR S.A. y la UTE conformada por CN SARAG S.A. – QTY S.A. – AXSYS S.A.

La Comisión Evaluadora designada analizó las Ofertas Técnicas y Económicas y ante la significativa diferencia existente entre la mejor oferta, luego de las mejoras de precios recibidas, y el Presupuesto estimado ésta recomienda y el Directorio resuelve declarar fracasada la Licitación Pública Nacional N° 01/2014 por inconveniencia económica.

Teniendo en cuenta los acuerdos firmados y los compromisos asumidos entre el Ministerio de Planificación Federal y la Provincia del Neuquén, que dieron origen al Contrato de NEUTICS y ARSAT donde queda reflejado la vital importancia para la Provincia en su conjunto y para NEUTICS en particular la realización de esta Obra y considerando los valores presentados por las empresas licitantes, el Directorio resolvió que sea la empresa NEUTICS la integradora de la Obra Red Provincial de Fibra Óptica para la Provincia del Neuquén.

Con el objetivo de contar con la Ingeniería de detalle de las Obras previstas en las Etapas I, II, III y IV, que fueron objeto de la fracasada Licitación Pública Nacional N° 01/2014, se llamó a Concurso de Precios N° 01/ 2015 para la contratación del servicio de asistencia técnica, elaboración de la ingeniería de detalle del tendido de fibra óptica e inspección de obra durante la construcción del proyecto "Red Provincial de Fibra Óptica de la Provincia del Neuquén". Se presentaron cinco (05) ofertas de las firmas: "Dycom S.A.", "Geotecnica Construcciones S.R.L", "Acerits S.A.", "Axsys S.A." y "Datco S.A."

Analizadas las ofertas y el informe de la Comisión Evaluadora, el Directorio, con fecha 09 de marzo de 2.015, resuelve Adjudicar a la firma DATCO S.A. el contrato del Servicio de Asistencia Técnica, Elaboración de la Ingeniería de detalle del Tendido De Fibra Óptica e Inspección de Obra "Red Provincial de Fibra Óptica de la Provincia del Neuquén" Etapas I, II, III y IV, encontrándose a la fecha de cierre de ejercicio en plena elaboración.

A fin de instrumentar lo establecido en el Convenio Específico "Integración de la Red Provincial de Neuquén en el Marco del Desarrollo de la Red Federal de Fibra Óptica", suscripto entre la Provincia del Neuquén y el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios, y cuyo destino es el financiamiento de la obra "Red Provincial de Fibra Óptica de la Provincia del Neuquén" se procedió a la Firma del Contrato de Fideicomiso y Reglamento Operativo "CONNECT-AR NEUQUÉN", entre ARSAT S.A. y NEUTICS S.A.P.E.M. [Fiduciante], Y el Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. [Fiduciario].

Teniendo en cuenta los valores de referencia de la obra y que los montos del financiamiento previstos en los Contratos mencionados se encuentran desactualizados por el transcurso del tiempo, conjuntamente con la necesidad de incluir y financiar el proyecto de iluminación de la Red Provincial de Fibra Óptica por cada etapa definida con ARSAT, se puso en conocimiento del desfaseaje financiero al Sr Señor Gobernador Dr. Jorge A. SAPAG quien realizó las gestiones necesarias para



ES COPIA

suscribir una Adenda al Convenio Específico con la correspondiente adecuación presupuestaria para la Fibra Óptica y un Convenio Específico para el Proyecto de Iluminación de la Red Provincial de Fibra Óptica, ante el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación y la Autoridad Federal de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones "AFTIC".

El Convenio Específico firmado entre la Provincia del Neuquén y el Ministerio de Planificación Federal el 30 de agosto de 2013, comenzó a ejecutarse con la constitución del Fideicomiso CONECTAR NEUQUEN, administrado por el Banco BICE, la disposición de fondos por parte de la Provincia para realizar el aporte al Fideicomiso y la contratación del Servicio de Asistencia Técnica, Elaboración de la Ingeniería de Detalle de la "Red Provincial de Fibra Óptica de la Provincia del Neuquén" Etapas I, II, III y IV. A fin de obtener Licencia Única de Servicios de Telecomunicaciones y los registros PROVE –STD y SVA, para poder dar servicios de telecomunicaciones y afines, NEUTICS SAPEM representada por el Sr. Presidente, Rodolfo E. Laffitte, inició al trámite de solicitud ante la Comisión Nacional de Telecomunicaciones. Al cierre del presente ejercicio el trámite se encuentra en la Autoridad Federal de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones "AFTIC", continuadora de la CNC por disposición del Decreto Nacional N° 677/2015.

2. RESERVA LOTE A FAVOR DE NEUTICS SAPEM

NEUTICS S.A.P.E.M procedió a reservar una fracción de terreno, con destino a la construcción de un complejo que satisfaga las necesidades operativas de la empresa, con edificios administrativos y Centro de Datos, entre otros. El predio del orden de las 6,5 Has., se ubica en la zona de desarrollo y servicios del Estado Neuquino, en la Urbanización del Sector 21 de la Ciudad de Neuquén.

3. SISTEMAS DE VIDEOVIGILANCIA Y MONITOREO URBANO, ALERTA GEOREFERENCIADA

Con la sanción de la Ley N° 2.762 que regula la utilización de videocámaras en el territorio de la Provincia del Neuquén y la aplicación de las Leyes Provinciales N° 2785 y N° 2786 para prevenir la Violencia familiar y sobre las mujeres, implementación del Sistema de Alerta Georeferenciada de Localización Inmediata [botón de pánico] se abrió otra área de negocios para NEUTICS SAPEM que se detalla a continuación:

a. Sistemas de Videovigilancia y Monitoreo Urbano
Enmarcados en las exigencias de la Ley N° 2.762, que regula la utilización de videocámaras en el territorio de la Provincia del Neuquén, por expresas instrucciones del Señor Gobernador se designa la empresa NEUTICS S.A.P.E.M. para ejecutar por cuenta y orden de la Provincia, la provisión, instalación y puesta en marcha de la Red Provincial de Videovigilancia y Monitoreo Urbano en distintas localidades. Los anteproyectos surgen del trabajo realizado conjuntamente entre técnicos de la OPTIC y la Policía de la Provincia, que determinan lugares y objetivos particulares a monitorear.

Por lo expuesto, NEUTICS SAPEM realizó la provisión, montaje e instalación de los Sistemas de Videoseguridad Urbana y la Red Radioeléctrica e Infraestructura Asociada en las localidades de Chos Malal, Junín de los Andes y Pottier. Las obras mencionadas fueron financiadas mediante contratación de la Secretaría de Gestión Pública y acuerdos suscriptos con el Instituto de Juegos de Azar de la Provincia del Neuquén [I.J.A.N.], y con Fiduciaria Neuquina S.A. Concluidas las obras, NEUTICS SAPEM procederá a entregarlas a la Provincia del Neuquén.

En relación con el área de negocios para la Prestación del Servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los Sistemas de Videovigilancia, se adquirió un Camión tipo Ford – 4000 con Hidrolevadur, estabilizadores y dos barquilla con volteo hidráulico apto y necesario para este fin.

b. Sistema de Alerta Georeferenciada
El Ministerio de Coordinación de Gabinete Seguridad y Trabajo considera que resulta conveniente encomendar a la empresa NEUTICS S.A.P.E.M. la provisión, instalación, implementación y posterior mantenimiento preventivo y correctivo del Sistema de Alerta Georeferenciada de Localización Inmediata; según Leyes Provinciales N° 2785 "Régimen de Protección Integral para prevenir, sancionar y erradicar la violencia familiar" y N° 2786 "Ley de Protección Integral para prevenir, sancionar y erradicar la violencia contra las mujeres".
El Sistema de Alerta Georeferenciada y Localización Inmediata se implementará como experiencia piloto con el objeto de brindar protección y seguridad a las personas que se hagan definido en riesgo de violencia y se solicitó a NEUTICS SAPEM la cotización para realizar la provisión, instalación, implementación y posterior mantenimiento preventivo y correctivo del Sistema mencionado.

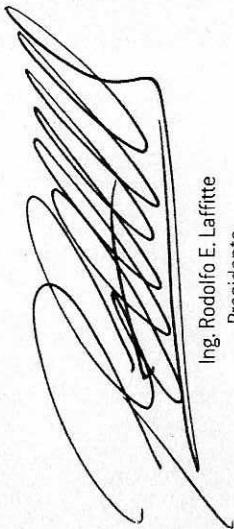


ES COPIA

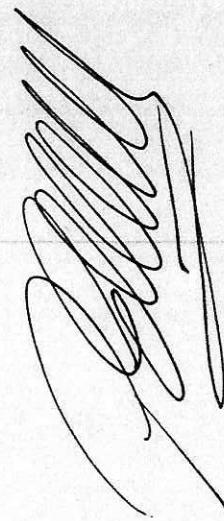
VALDO JORGE FERREYRA
Coord. Genl. Administración
NEUTICS SAPEM

Conclusiones

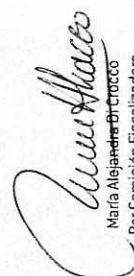
Las acciones y gestiones resumidas en la presente memoria, dan cuenta el posicionamiento que NEUTICS SAPEM adquiere en materia de Servicios de Telecomunicaciones y afines que llevaron a que fuese invitada a exponer en eventos de relevancia nacional como Redes del Gobierno del Grupo Convergencia (Neuquén septiembre 2014) y en el 1º Encuentro Nacional de Empresas y Organismos Provinciales de Telecomunicaciones (Posadas-Misiones, octubre 2014). NEUTICS SAPEM, se va consolidando como la empresa provincial de referencia en materia de Tecnologías de la Información y la Comunicación en la provincia del Neuquén.



Ing. Rodolfo E. Laffitte
Presidente



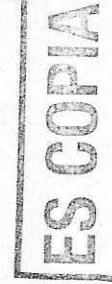
Rodolfo Esteban Laffitte
Presidente



Maria Alejandra Martínez
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi informe de Fecha 28/10/2015

PROV. DEL NEUQUEN



ES COPIA

JALDO JORGE FERRER
Coord. Gral. Administrativa
NEUTICS SAPEM

BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2015

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 1.2.a) Y 2.1.a))	\$ 1.461.063,91	\$ 100.000,00
Créditos (Nota 1.2.b) Y 2.1.b))	\$ 980.549,41	\$ -
Bienes de Cambio (Nota 1.2.c) Y 2.1.c))	\$ 5.561.977,12	\$ -
Inversiones (Nota 1.2.d) Y 2.1.d))	\$ 3.108.686,51	\$ -
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 11.122.276,95	\$ 100.000,00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Créditos (Nota 1.2.b) Y 2.3.a))	\$ 44.527,29	\$ -
Bienes de Uso (Nota 1.2.e) Y Anexo I)	\$ 652.738,69	\$ -
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 697.265,98	\$ -
TOTAL ACTIVO	\$ 11.819.542,93	\$ 100.000,00
PASIVO CORRIENTE		
Deudas (Nota 1.2.f) Y 2.2.)	\$ 10.603.457,46	\$ -
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 10.603.457,46	\$ -
PASIVO NO CORRIENTE		
No Existe	\$ -	\$ -
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ -
TOTAL PASIVO	\$ 10.603.457,46	\$ -
PATRIMONIO NETO (\$ / Estado Respectivo)	\$ 1.216.085,47	\$ 100.000,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$ 11.819.542,93	\$ 100.000,00

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

Maria Alejandra Di Crocco
Maria Alejandra Di Crocco
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Maria de la Paz Ruggeri
Maria de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
Tº VII Fº 148 CPCEN

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Rodolfo Esteban Laffite
Presidente

Rodolfo Esteban Laffite



ES COPIA

WALDO JORGE FERRERA
Coord. Gral. Administración
NEUTROS SAPEM

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al Periodo Iniciado el 01 de Julio de 2014 y Finalizado al 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
Ingresos por Ventas (Anexo II)	\$ 396.694,22	\$ -
Menos: Costos de Producción (Anexo III)	\$ 354.467,62	\$ -
TOTAL RESULTADO BRUTO	\$ 42.226,60	\$ -
Otros Ingresos (Anexo II)	\$ 108.686,51	\$ -
TOTAL OTROS INGRESOS ORDINARIOS	\$ 108.686,51	\$ -
Gastos de Administración (Anexo IV)	\$ 683.026,50	\$ -
Gastos de Comercialización (Anexo V)	\$ 179.513,00	\$ -
Gastos de Financiación (Anexo VI)	\$ 3.199,26	\$ -
Amortización Bienes de Uso (Anexo I)	\$ 168.988,86	\$ -
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	\$ 1.034.827,64	\$ -
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	\$ -883.914,53	\$ -
TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ -883.914,53	\$ -

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

Rodolfo Esteban Laffite
Rodolfo Esteban Laffite
Presidente

Estados Contables Auditados. Ver mi informe de Fecha 28/10/2015

Maria Alejandra Díaz Rocco

Por Comisión Fiscalizadora

Maria de la Paz Ruggeri
Maria de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
Tº VII Fº 148 CPCEN

VALDO JORGE FEFERAYA

COORD. GRAL. ADMINISTRACIÓN
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 772
CONTADURÍA GENERAL
NEUQUÉN
ESTADOS CONTABLES
APRUEBAN
VALDO JORGE FEFERAYA
COORD. GRAL. ADMINISTRACIÓN
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 772
CONTADURÍA GENERAL
NEUQUÉN

ES COPIA

ESTADO DE BIENES Y OBLIGACIONES DE PATRIMONIO NETO

Correspondiente al Período Iniciado el 01 de Julio de 2014 y Finalizado el 30 de Junio de 2015
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Capital	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO Anterior	
	Ajustes al Capital	Aportes	TOTAL	Reserva Legal	Resultados No Asignados			
					Aportes Irrevocables	Actual		
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 100.000,00	\$ -	\$ 100.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 100.000,00	
Aportes de Capital	\$ -	\$ 2.000.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000.000,00	
Resultado del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -83.914,53	\$ -883.914,53	\$ -	
Saldos al cierre del ejercicio	\$ 100.000,00	\$ -	\$ 2.000.000,00	\$ 2.100.000,00	\$ -	\$ -83.914,53	\$ 1.216.085,47	

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

Maria de la Paz Ruggen
Maria Alejandra Domínguez
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Rodolfo Esteban Laffitte
Rodolfo Esteban Laffitte
Presidente

PROV. DEL NEUQUÉN

FOJA N° 77



JORGE FERREYRA
Coord. Ger. Administración
NEUTICOS SAPEM

ES COPIA

Maria de la Paz Ruggen
Contadora Pública
Univ. del Salvador
Tº VII Fº 148 CPCEN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al Periodo Incluido el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al Inicio del Ejercicio	\$ 100.000,00	\$ -
Efectivo al cierre del Ejercicio	\$ 1.461.063,91	\$ 100.000,00
Variación Neta del Efectivo	\$ 1.361.063,91	\$ 100.000,00
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos Cobrados	\$ 386.694,22	\$ -
Adquisición de Bienes de Cambio	\$ -5.561.977,12	\$ -
Gastos de Producción	\$ -354.467,62	\$ -
Gastos de Administración	\$ -683.026,50	\$ -
Gastos de Commercialización	\$ -179.613,00	\$ -
Gastos de Financiación	\$ -3.199,28	\$ -
Pago Anticipo de Honorarios al Directorio y Com. Fiscalizadora	\$ -372.900,00	\$ -
Aumento de Créditos Operativos	\$ -78.962,09	\$ -
Efecto neto del IVA sobre el efectivo	\$ -583.214,61	\$ -
Aumento de Pasivos Operativos	\$ 445.055,20	\$ -
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACT. OPERATIVAS	\$ -6.975.610,80	\$ -
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Bienes de Uso	\$ -821.727,55	\$ -
Depósito en Plazo Fijo	\$ -3.000.000,00	\$ -
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -3.821.727,55	\$ -
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aportes de los Accionistas	\$ 2.000.000,00	\$ 100.000,00
Otros Aportes	\$ 10.158.402,26	\$ -
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN LAS ACT. DE FINANCIACIÓN	\$ 12.158.402,26	\$ 100.000,00
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	\$ 1.361.063,91	\$ 100.000,00

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

Rodolfo Stephan Lafitte
Presidente

Estados Contables Auditados. Ver informe c/s Fecha 28/10/2015

ESTADOS CONTABLES



WALDO JORGE FERREYRA
Coord. Gral. Administración
NEUTROS S.A.D.M.

ES COPIA

Estados Contables Auditados. Ver informe c/s Fecha 28/10/2015

ESTADOS CONTABLES



WALDO JORGE FERREYRA
Coord. Gral. Administración
NEUTROS S.A.D.M.

ES COPIA

Maria de la Paz Ruggieri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
T°VII F° 148 CPECEN

ANEXO I BIENES DE USO

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

ARTÍCULOS	SALDOS AL INICIO	ALTA'S	BAJAS	SALDOS AL CIERRE			ANTERIOR	% DEL EJERCICIO	TOTAL	ACTUAL	ANTERIOR
				ANTERIOR	%	DEL EJERCICIO					
Herramientas	\$ 15.114,12	-	\$ 15.514,12	\$ -	5,170,86 %	\$ 5.170,86	\$ 10.344,26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Equipos de Computación	\$ 15.319,68	-	\$ 19.319,68	\$ -	33 %	\$ 6.439,25	\$ 6.439,25	\$ 12.886,43	\$ -	\$ -	\$ -
Ruedas	\$ 786.893,75	-	\$ 786.893,75	\$ -	20 %	\$ 157.375,75	\$ 157.375,75	\$ 629.515,00	\$ -	\$ -	\$ -
TOTALES	\$ -	\$ 921.721,55	\$ -	\$ 821.721,55	\$ -	\$ 168.986,86	\$ 168.986,86	\$ 652.736,56	\$ -	\$ -	\$ -

ANEXO II INGRESOS

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	ACTUAL	ANTERIOR
Ingresos por Venta de Pliegos	\$ 396.659,22	\$ -
Intereses Plazos Fijos	\$ 108.686,51	\$ -
TOTAL	\$ 505.340,73	\$ -

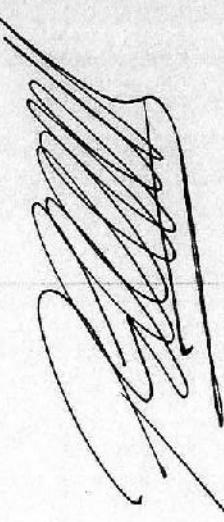
ANEXO III GASTOS DE PRODUCCIÓN DEL SERVICIO

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

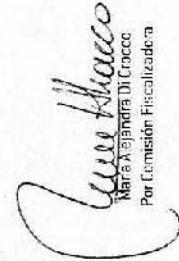
DETALLE	ACTUAL	ANTERIOR
Honorarios Profesionales	\$ 8.660,00	\$ -
Fletes	\$ 61.593,77	\$ -
Movilidad	\$ 3.029,04	\$ -
Alquiler Inmuebles	\$ 162.001,00	\$ -
Alquiler Rodados	\$ 40.000,00	\$ -
Seguros	\$ 3.262,00	\$ -
Gastos Varios	\$ 75.901,81	\$ -
TOTAL	\$ 354.487,62	\$ -

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

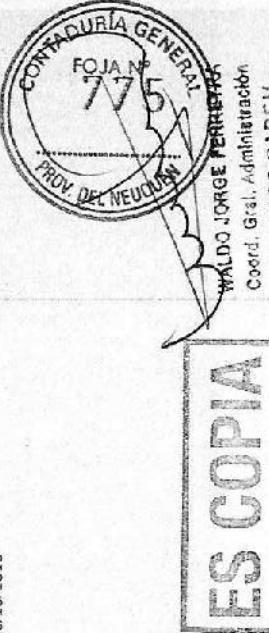
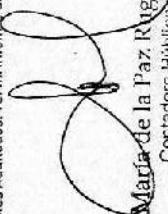


Rodolfo Esteban Lafitte
Presidente

Por el Comisión Fiscalizadora
Estados Contables Auditados. Ver mi informe de Fecha 28/10/2015



Maria de la P. Ruggieri
Natalia Di Croce
Por Comisión Fiscalizadora

Waldo Jorge Ferrer
Coord. Gen. Administración
NEUTIC SAPEM

ES COPIA

ANEXO IV - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado al 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	Actual	Anterior
Gastos Bancarios	\$ 15.410,90	\$
Impuestos Bancarios	\$ 141.083,37	\$
Gastos de Representación y Cortesía	\$ 11.983,47	\$
Librería, Papelería e Impresos	\$ 31.098,91	\$
Correspondencia y Fletes	\$ 2.424,09	\$
Tasas CPCEN, Personas Jurídicas y Reg. Público de Comercio	\$ 4.314,00	\$
Honorarios Profesionales y Otras Retribuciones a Terceros	\$ 308.428,47	\$
Gastos de mantenimiento y reparación inmuebles	\$ 83.791,66	\$
Gastos de monitoreo inmuebles	\$ 66.746,70	\$
Publicaciones	\$ 152,00	\$
Gastos de Energía Eléctrica Y Gas	\$ 5.996,11	\$
Multas	\$ 400,00	\$
Otros Gastos menores	\$ 11.196,82	\$
TOTAL	\$ 683.026,50	\$

ANEXO V - GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado al 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	Actual	Anterior
Gastos de Publicidad y Publicaciones	\$ 61.314,65	\$
Impuesto a los Ingresos Brutos	\$ 73.056,63	\$
Seguros	\$ 45.241,72	\$
TOTAL	\$ 179.613,00	\$

ANEXO VI - GASTOS DE FINANCIACIÓN

Por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado al 30 de Junio de 2015

Comparativo con el Ejercicio Anterior

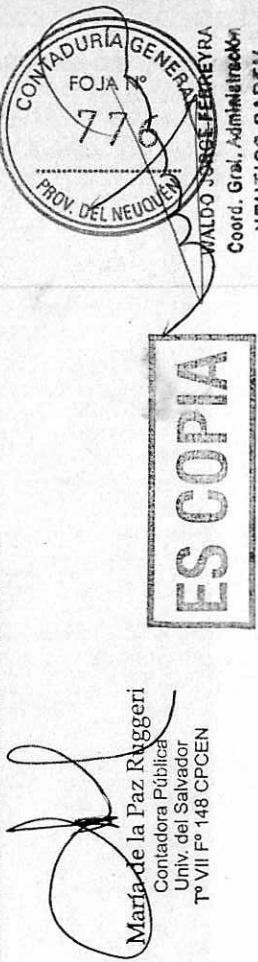
DETALLE	Actual	Anterior
Intereses	\$ 3.199,28	\$
TOTAL	\$ 3.199,28	\$

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

Maria de la Paz Ruggeri
Maria Alejandra Di Crocco
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Rodolfo Esteban Laffitte
Presidente



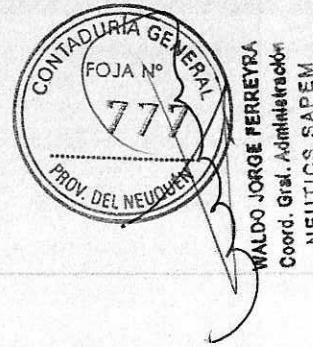
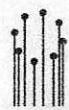
ES COPIA

Maria de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
Título F 148 CPCEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES



NEUTICS



ES COPIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

por el Período iniciado el 01 de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015

NOTA N° 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1. Modelo de Presentación de los Estados Contables:

Los Estados Contables de NEUTICS S.A.P.E.M. por el Ejercicio N° 02 correspondiente al período iniciado el 01 de Julio de 2.014 y finalizado el 30 de Junio de 2.015 han sido preparados en moneda homogénea de acuerdo a lo estipulado en las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 19, 21 Y 31, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones N° 321, 324, 338, 355 y 510. Asimismo, para su presentación han sido tenidas en cuenta las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 modificada por Resolución Técnica N° 19 aprobada por el Concejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones N° 120 y 312.

1.2. Criterios de Valuación

Los Estados Contables han sido preparados conforme a los lineamientos de la RT N° 6, con las modificaciones introducidas por las Resoluciones N° 19, 27 y 39.

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables de la Sociedad son los siguientes:

a) Caja y Bancos

Se determinaron a su valor nominal.

b) Créditos

Se valuaron al costo de adquisición.

c) Bienes de Cambio

Se valuaron al costo de adquisición.

d) Inversiones

Han sido valuadas a su valor nominal agregando los resultados financieros devengados al cierre del período.

e) Bienes de Uso

Expresados a su costo de adquisición histórico menos la correspondiente amortización acumulada. La misma es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes no excede - en su conjunto- el valor recuperable.

f) Pasivo en moneda nacional

Fue determinado a su valor nominal.

Rodolfo Esteban Laffite
Presidente

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Maria de la Paz Ruggieri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
T° VII F° 148 CPCEN



VALDO JORGE FERRERA,
Coord. Gral. Administrativo
NEUTICS SADEM

NOTA N° 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS NO EXPUESTOS EN ANEXOS

2.1. Activo Corriente

a) Caja y Bancos

	Actual	Anterior
Dinero en Efectivo – Caja Chica	\$ 4.479,19	\$ -
Depósitos en cuenta de terceros	\$ -	\$ 100.000,00
Cuenta Corriente BPN N° 602418/2	\$ 44.083,06	\$ -
Cuenta Corriente BPN N° 602418/3	\$ 1.403.055,60	\$ -
Cuenta Corriente BPN N° 602418/4	\$ 9.446,06	\$ -
TOTAL CAJA Y BANCOS	\$ 1.461.063,91	\$ 100.000,00

b) Créditos

	Actual	Anterior
Créditos Fiscales		
Crédito Fiscal Imp. al Valor Agregado	\$ 583.214,61	\$ -
Retenciones de Ing. Brutos	\$ 33.742,03	\$ -
Percepciones de Ing. Brutos	\$ 35,33	\$ -
Percepciones del Imp. al Valor Agregado	\$ 438,96	\$ -
Otros Créditos con la AFIP	\$ 218,48	\$ -
TOTAL CRÉDITOS FISCALES	\$ 617.649,41	\$ -
Créditos Sociales		
Anticipo Honorarios Directorio y Sindicatura	\$ 372.900,00	\$ -
TOTAL CRÉDITOS SOCIALES	\$ 372.900,00	\$ -
TOTAL CRÉDITOS	\$ 990.549,41	\$ -

c) Bienes de Cambio

	Actual	Anterior
Equipamiento y Materiales	\$ 5.561.977,12	\$ -
TOTAL BIENES DE CAMBIO	\$ 5.561.977,12	\$ -

d) Inversiones

	Actual	Anterior
Depósitos en Plazo Fijo en BPN SA	\$ 3.108.686,51	\$ -
TOTAL INVERSIONES	\$ 3.108.686,51	\$ -

Cecilia Di Crocco
Maria Alejandra Di Crocco
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver Informe de Fecha 28/10/2015

Rodolfo Esteban Lafitte
Presidente

Maria de la Paz Ruggieri
Maria de la Paz Ruggieri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
Tº VII Fº 148 CPCEN

Estados Contables Auditados. Ver Informe de Fecha 28/10/2015

ES COPIA



CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 779
PROV. DEL NEUQUÉN
MARIO LÓRGE FERRERETTA,
Coord. Gral. Administración
NEUTICOS SAPEM

2.2. Pasivo Corriente

	Actual	Anterior
Deudas Comerciales		
Proveedores	\$ 44.825,17	\$ -
Valores pendientes de Pago	\$ 384.672,95	\$ -
Obras pendientes de Ejecución	\$ 10.158.402,26	\$ -
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	\$ 10.587.900,38	\$ -
Deudas Fiscales		
Retenciones Imp. a las Ganancias a Pagar	\$ 14.686,48	\$ -
TOTAL DEUDAS FISCALES	\$ 14.686,48	\$ -
Otras Deudas		
Gastos a Reintegrar	\$ 870,60	\$ -
TOTAL OTRAS DEUDAS	\$ 870,60	\$ -
TOTAL DEUDAS	\$ 10.603.457,46	\$ -

2.3. Activo no Corriente

a) Créditos

	Actual	Anterior
Créditos Fiscales		
Retenciones Imp. a las Ganancias	\$ 44.527,29	\$ -
TOTAL CRÉDITOS FISCALES	\$ 44.527,29	\$ -

NOTA N° 3: DETALLE DE VENCIMIENTOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS CORRIENTES

3.1. Plazo Estimado de Cobro y/o Recupero de los Créditos

Detalle	Trimestres Posteriores al Cierre			No Corriente
	Primerº	Segundo	Tercero	
Retenciones Imp. a las Ganancias				44.527,29
Créd. Fiscal IVA	583.214,61			
Retenciones de Ing. Brutos	33.742,03			
Percepciones de Ing. Brutos	35,33			
Percepciones del IVA	438,96			
Otros Créditos con la AFIP	218,48			
Antic. Hon. Direct. y Sindicatura	372.900,00			
TOTAL	--	990.549,91	--	44.527,29

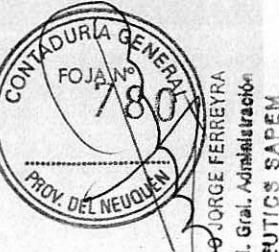
Laura Alarcón
Maria Alejandra Di Crocco
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi informe de Fecha 28/10/2015

Rodolfo Esteban Laffite
Presidente

Maria de la Paz Ruggieri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
T° VII F° 148 CPCEN

ES COPIA



3.2. Plazo Estimado de Pago y/o Cancelación

Detalle	Trimestres Posteriores al Cierre			
	Vencido	Primerº	Segundo	Tercero
	Cuarto			
Proveedores	44.825,17			
Valores pendientes de Pago	190.138,39	72.950,46	72.950,46	48.633,64
Obras pendientes de Ejecución		10.158.402,26		
Ret. Imp. a las Gan. a Pagar	14.686,48			
Gastos a Reintegrar		870,60		
TOTAL	249.650,04	10.232.223,32	72.950,46	48.633,64
	--			

NOTA Nº 4: PARTES RELACIONADAS

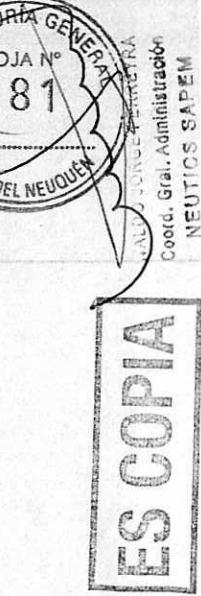
Se informa que durante el ejercicio no se han devengado honorarios al Directorio y a la Comisión Fiscalizadora. No obstante ello, se ha efectivizado el pago de un adelanto de los mismos por un importe de \$ 372.900 (trescientos setenta y dos mil novecientos pesos).

Maria Alejandra Di Crocco
Por Comisión Fiscalizadora

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/10/2015

Maria de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador

Tº VII Fº 148 CPOEN



Rodolfo Esteban Lafitte
Presidente

ES COPIA

Coord. Gral. Administración
NEUTICOS SAPEM

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



NEUTICS



ES COPIA

NEUTICS SAPEN
WALDO JORGE FERREYRA
Coord. Gen. Administrativo

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
NEUTICS
SOCIEDAD ANÓNIMA CON
PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA
Calle Elordi N° 549 - Neuquén Capital
CUIT N° 30-71437516/0

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 294º de la Ley N° 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 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior;
- b. Estado de Resultados por el ejercicio comprendido entre el 30 de Julio de 2014 y el 30 de Junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior;
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 30 de Julio de 2014 y el 30 de Junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior;
- d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre el 30 de Julio de 2.014 y el 30 de Junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior;
- e. Notas y Anexos.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del punto I. Dicho examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoria incluye examinar, sobre bases

Querubino



ES COPIA

selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

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

La calificación a la adecuación de la Ley y los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de esta Comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración y 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

En nuestra opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de NEUTICS SOCIEDAD ANÓNIMA CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA al 30 de Junio de 2.015, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su Patrimonio Neto, por los ejercicios cerrados en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

Neuquén Capital, 28 de Octubre de 2.015.-

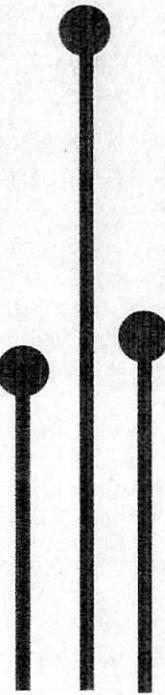
Maria Alejandra Di Crocco
Contador Público Nacional T°V F° 104
Presidente Comisión Fiscalizadora



ES COPIA

ALBERTO JORGE FERNANDEZ
Asist. Gral. Administración
NEUTICS SAPEM

INFORME DEL AUDITOR



NEUTICS



WALDO JORGE FERREYRA
Coord. Gral. Administrativo
NEUTICS SAPEM

ES COPIA

INFORME DEL AUDITOR

Señores Miembros del
Consejo de Administración
NEUTICS S.A.P.E.M.
Calle Elordi N° 549
Neuquén Capital
CUIT N° 30-71437516/0



En mi carácter de Contadora Pública independiente, informo sobre la auditoría de los estados contables de NEUTICS S.A.P.E.M., detallados en el apartado A.1.

Dichos Estados han sido preparados y aprobados por el directorio en ejercicio de sus funciones. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre la información contenida en los mismos basada en el examen de auditoría realizado con el alcance mencionado en el apartado A.2.

Es necesario destacar que el trabajo de auditoría ha sido orientado, primordialmente, a la posibilidad de formular una opinión sobre los estados contables básicos (apartado A.1).

A - INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS CONTABLES

A.1. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- 1.1. Estado de Situación Patrimonial por el Ejercicio financiero al 30 de junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.2. Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado al 30 de junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 30 de junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.4. Estado de Flujo de Efectivo por el Ejercicio finalizado al 30 de junio de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.5. Notas y Anexos que forman parte integrante de los Estados Contables.

A.2. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Para poder emitir una opinión sobre los estados contables mencionados en el apartado anterior, he realizado el examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes establecidas por la Resolución Técnica No. 37 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos, sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, quien a este fin evalúa los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables, no siendo objetivo de la tarea la detección de delitos o irregularidades intencionales. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Empresa, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razoabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Consejo de Administración y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio obtenidos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión de auditoría.



ES COPIA

JORGE FERREYRA
Contd. Gral. Administrador
NEUTICS SAPEM

A.3. DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables detallados en el apartado A.1.; presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la información sobre la Situación Patrimonial de NEUTICS S.A.P.E.M. al 30 de junio de 2.015, así como los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio regular finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

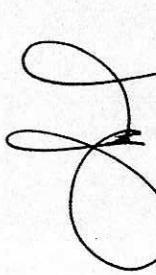
B - INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informo:

Los Estados Contables en Moneda Homogénea surgen de libros de Contabilidad inventario y Diario rubricados y llevados de conformidad a normas legales.

Que al 30 de junio de 2.015 y conforme surge de las registraciones contables, no existe deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino.

Neuquén Capital, 28 de octubre de 2.015.



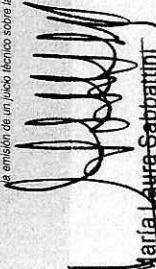
María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
Univ. del Salvador
T° VII F° 148 CPCEN

Z-21164

Consejo Profesional
de Ciencias Económicas
de la Provincia del Neuquén

Legalización N°

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671,
certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada
en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a
Inscripto/a en la
matrícula de
RUGGERI MARÍA DE LA PAZ
v T°¹ F°¹⁸
Contadores Públicos
profesión en jurisdicción de este Consejo.
A los efectos de la presente legalización se han efectuado los controles previstos en la Resolución N° 141 del CPCEN, no implicando
el emitir de un juicio técnico sobre la licencia profesional.



Cra. María de la Paz Ruggeri
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N.



Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



NEUQUÉN
PROVINCIA

**JUNTOS
PODEMOS
MÁS**

ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

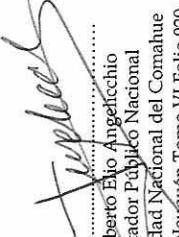


GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA

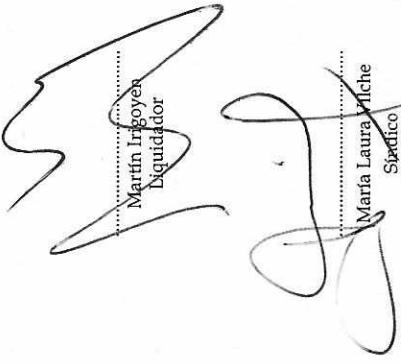
Denominación	PATAGONIA FERROCANAL S.A. (EN LIQUIDACIÓN)					
Domicilio Legal:	La Rioja 350 - Neuquén Capital					
Domicilio Administrativo:	Elordi 549 - 1º Piso - Of. 2 - Neuquén Capital					
Actividad Principal:	Planificar, proyectar, administrar, construir, ejecutar y explotar obras y servicios vinculados a la actividad ferroviaria					
Actividad Secundaria:						
INSCRIPCIONES:						
Registro Público de Comercio	Nº 77 - Fº 595 / 606 - Tº V S.A. - Año 2004					
Fecha de Inscripción en el R.P.C.:	22/11/2004					
Fecha de Vencimiento:	22/11/2103					
Ejercicio Económico Nº:	12 Doce, Estado en liquidación					
Iniciado el:	31/01/2015					
Finalizado el:	31/12/2015					
Capital						
Corresponde a 4500 Acciones de valor \$ 1.000,00 cada una.						
	<table border="1"><tr><td>Suscripto</td><td>Integrado</td></tr><tr><td>4.500.000,00</td><td>4.500.000,00</td></tr></table>	Suscripto	Integrado	4.500.000,00	4.500.000,00	
Suscripto	Integrado					
4.500.000,00	4.500.000,00					
Montos Expressados en Moneda Nominal al 31/12/2015						

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


Carlos Mestor Labouré
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068


CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 789
PROV. DEL NEUQUÉN
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio


María Laura Michie
Síndico
Martín Irigoyen
Liquidador



**PATAGONIA FERROCANAL S.A.
(EN LIQUIDACIÓN)**

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31/12/2015

Activo	Ejercicio 2015	Ejercicio 2015
Activo corriente		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	48.332,89	
Otros Créditos (Nota 2.2)	1.695.887,33	
Total del activo corriente	1.744.220,22	
Activo no corriente		
Bines de Uso (Nota 2.3)	539.121,90	
Total del activo no corriente	539.121,90	
Total del activo	2.283.342,12	
		<u>2.282.739,64</u>
		<u>2.283.342,12</u>
		Pasivo
		Pasivo corriente
		Deudas Financierss (Nota 2.4) 569,87
		Otras Deudas (Nota 2.5) 32,61
		Total del pasivo corriente 602,48
		Pasivo no corriente
		No posee -
		Total del pasivo no corriente -
		Total del pasivo 602,48
		Patrimonio neto (Según estado respectivo)
		Total del pasivo más patrimonio neto

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016

Norberto Bilo Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029

Martín Irigoyen
Liquidador

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

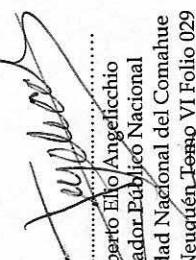
María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

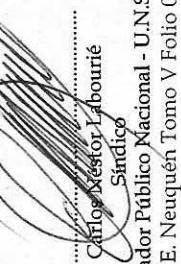
PATAGONIA FERROCANAL S.A.
(EN LIQUIDACIÓN)

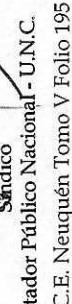
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2015

	Ejercicio 2015
Ingresos	-
Costos	-
Gastos de Administración (Anexo I)	-6.727,10
Gastos de Comercialización (Anexo I)	-
Resultados Financieros Netos y por Tenencia (Anexo I y nota 3,1)	186.859,68
Otros Ingresos y Gastos (Anexo I)	-38,50
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	180.094,08
Impuesto a las ganancias (Nota 3,2)	-
Ganancia ordinaria	180.094,08
Ganancia del ejercicio	180.094,08

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016


.....
Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


.....
Carlos Nelson Labouré
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068


.....
María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195



PATAGONIA FERROCANAL S.A.
(EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2015

CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados						Totales
	Capital suscrip-to	Ajustes del capital	Aportes Irrevo-cables	Total	Reserva legal	Otras reservas	Total	Resulta-dos dife-ridos	Resulta-dos no a-signados	Total	Ejercicio Actual 2015
Saldos al inicio del ejercicio	4.500.000,00	-	1.845.460,20	6.345.460,20	-	-	-	-	-4.242.814,64	-4.242.814,64	2.102.645,56
Ganancia del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	180.094,08	180.094,08	180.094,08
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	4.500.000,00	-	1.845.460,20	6.345.460,20	-	-	-	-	-4.062.720,56	-4.062.720,56	2.282.739,64

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

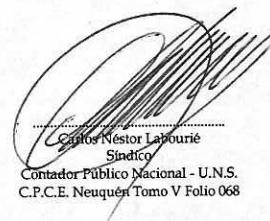
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016



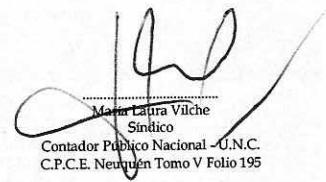
Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029



Martín Irigoyen
Liquidador



Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068



María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

PATAGONIA FERROCANAL S.A.
(EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método directo)
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2015

VARIACION DEL EFECTIVO

Efectivo al inicio del ejercicio	54.543,69
Efectivo al cierre del ejercicio	48.332,89
Disminución del efectivo	-6.210,80

CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO

Actividades operativas

Pago gastos bancarios	-6.727,10
Pago impuesto a los débitos bancarios	-38,50
Pago intereses bancarios	-15,07
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	-6.780,67

Actividades de financiación

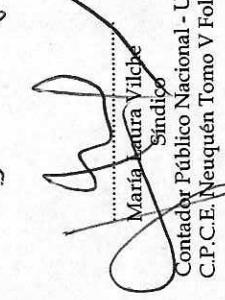
Cobro anticipo cta.cte.bancaria	569,87
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	569,87
	<u>-6.210,80</u>

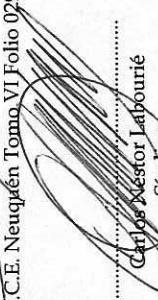
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016


.....
Norberto Hijo Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VII Folio 029


.....
Martín Irigoyen
Liquidador

.....
María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195


.....
Carlos Nestor Labouré
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068





**PATAGONIA FERROCANAL S.A.
(EN LIQUIDACIÓN)**

COSTOS Y GASTOS
Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2015

Detalle	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos de financiación	Otros gastos	Total Ejercicio 2015
Gastos bancarios	6.727,10	-	-	-	6.727,10
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	-	38,50	38,50
Intereses bancarios	-	-	15,07	-	15,07
TOTALES	6.727,10	-	15,07	38,50	6.780,67

Las Notas de 1 a 4 y el Anexo I forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 14 de Abril de 2016

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029

Martín Irigoyen
Liquidador

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Maria Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En liquidación)

Nota a los Estados Contables correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2015.

NOTA 1 - Normas Contables

Nota 1.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Contables que se exponen surgen, de los libros rubricados de contabilidad de PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En liquidación), que son llevados en legal forma. Estos estados han sido preparados de acuerdo a las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E, aprobadas por las Resoluciones 312 y 329 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén, y las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones 312, 323 de la F.A.C.P.C.E.

Nota 1.2. UNIDAD DE MEDIDA

Los estados contables han sido preparados en moneda nominal, utilizando dicha moneda como equivalente a moneda homogénea de conformidad a lo establecido en la sección 3.1 de la Resolución Técnica N° 17.

Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución N° 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los EECC a partir del 1º de octubre de 2003.

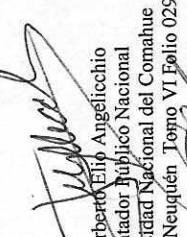
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica N° 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de reexpresión.

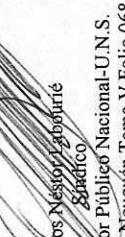
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepasa el 100%.

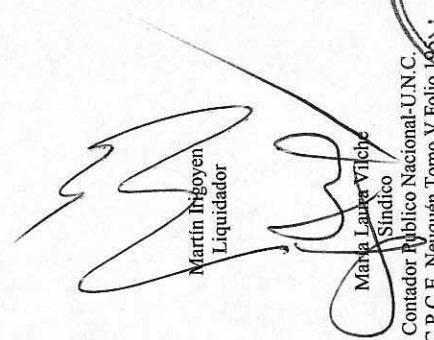
Nota 1.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Para la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se ha utilizado el criterio de valor de mercado, apartándose de las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas vigentes., atento la decisión adoptada por la empresa de dar por concluida su actividad, ingresando en estado de disolución con fecha 30 de diciembre de 2013, encontrándose al cierre del ejercicio 2015 en proceso de liquidación.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14 de Abril de 2016)


Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


Carlos Nestor Laborde
Sindico
Contador Público Nacional U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068


Martín Ibargoyen
Liquidador


FOJA N° 795
CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN

PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En liquidación)

Nota a los Estados Contables correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2015.

Nota 1.4. CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA, INFORMACIÓN COMPARATIVA

Los usuarios de los presentes Estados Contables deberán tener en cuenta, que Patagonia Ferrocanal S.A. se encuentra en proceso de liquidación, por lo que las futuras acciones se corresponderán a los actos necesarios para cumplir con este objetivo. Esta circunstancia, y lo expresado en el punto 1.3 respecto de los criterios de valuación aplicados, representan una limitación a cualquier análisis comparativo que se pretenda realizar.

NOTA 2 - Principales rubros del Estado de Situación Patrimonial:

Nota 2.1. Caja y Bancos:

Su saldo se compone de fondos en moneda nacional, valuados a valor nominal y con el siguiente detalle:

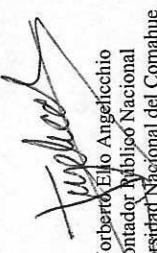
Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2015
Banco Provincia de Neuquén Cuenta Corriente	48.332,89
Total	48.332,89

Nota 2.2. Otros Créditos:

Corresponde a los siguientes conceptos:

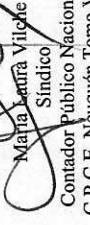
Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2015
Afip saldo cuenta iva	243.355,33
Sin fecha vto.	243.355,33
Afip saldo a favor ganancias	338,09
Sin fecha de vto.	338,09
Afip Gan.Min.Presunta	1.425.897,30
vto. 2016	30.789,28
vto. 2017	109.879,70
vto. 2018	361.132,71
vto. 2019	299.529,43
vto. 2020	619.956,91
vto. 2021	2.501,11
vto. 2022	2.108,16
Afip saldo a favor Gan.Min.Presunta	2.476,10
vto. 2019	578,80
vto. 2020	1.897,30
Impuesto al Crédito Bancario Compensable	23.820,51
Total	1.695.887,33

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14 de Abril de 2016)


Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


Carlos Nestor Laborié
Contador Público Nacional-U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Xirgoyen
Liquidador


María Letitia Vilche
Síndico
Contador Público Nacional-U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 051



PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En liquidación)

Nota a los Estados Contables correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2015.

El saldo de la cuenta IV A se encuentra valuada a valor nominal. Se trata de un crédito compensable contra los débitos fiscales que se generen en el futuro, y no son recuperables en efectivo.

Los rubros "Afip Gan. Min. Presunta", "Afip saldo a favor ganancias", "Afip saldo a favor Gan. Min. Presunta" e "Impuesto al crédito bancario compensable", solo pueden computarse contra el impuesto a las ganancias o ganancia mínima presunta, que pudieran surgir de las operaciones conducentes a la liquidación de la sociedad; se encuentran valuados a valor nominal y no son recuperables en efectivo.

Nota 2.3 Bienes de uso:

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de valor corriente en plaza, como se expresa en las notas 1.3 y 1.4, los valores así obtenidos se apartan de los criterios contables vigentes. El valor de los bienes de uso considerados a nivel global, no superan su valor recuperable.

Nota 2.4 Deudas Financieras:

El rubro se compone por:

	Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2015
BPN anticipo sobre da cte. 211465/2		569,87
Total		569,87

La deuda expuesta consiste en un anticipo en cuenta corriente, no tiene fecha de vencimiento y se encuentra valuada a valor actual del flujo futuro de fondos.

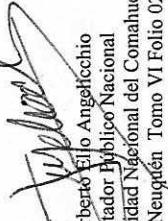
Nota 2.5 Otras Deudas:

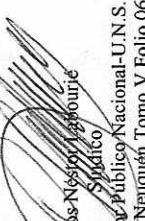
El rubro se compone por:

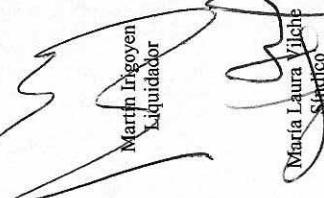
	Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2015
Acreedores varios		32,61
Total		32,61

La deuda expuesta no tiene fecha de vencimiento, no devenga ningún tipo de interés pactado y se encuentra valuada a valor nominal, sin que implique diferencias significativas respecto del valor actual del flujo futuro de fondos.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14 de Abril de 2016)


Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


Carlos Nelson Lapourie
Contador Público Nacional-U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068


Martín Ingoyen
Liquidador

Maria Laura Vilche
Sistematico


CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 797
PROV. DEL NEUQUÉN
Contador Público Nacional-U.N.C
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En liquidación)

Nota a los Estados Contables correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2015.

NOTA 3 - Notas al Estado de Resultado y al Estado de Evolución del Patrimonio Neto:

Nota 3.1 Resultados Financieros Netos y por Tenencia:

Su saldo consiste en la diferencia entre los gastos incluidos en el rubro gastos de financiación del anexo I de \$ 15.07, y el resultado positivo por tenencia de bienes de uso de \$ 186874.75, que surge por aplicación del criterio de valuación expuesto en la nota 1.3

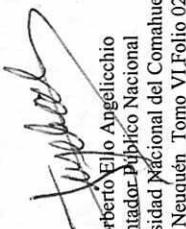
Nota 3.2 Impuesto a las ganancias:

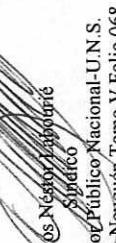
El impuesto a las ganancias y el impuesto a la ganancia mínima presunta fueron calculados por el método tradicional, no arrojando saldo a abonar en el presente ejercicio.

NOTA 4 - Información sobre partes relacionadas:

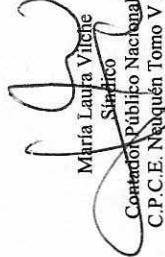
En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución 21 de la F.A.C.P.C.E., se informa que no se produjeron operaciones con partes relacionadas durante el ejercicio 2015.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14 de Abril de 2016)


Norberto Elio Angelichio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI Folio 029


Carlos Nelson Laporté
Contador Público Nacional-U.N.S.
C.R.C.E.-Neuquén Tomo V Folio 068


Martín Irigoyen
Liquidador


María Laura Vicente
Sindicato
Contador Público Nacional-U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195





INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
PATAGONIA FERROCANAL S.A.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de PATAGONIA FERROCANAL S.A. (En Liquidación), de acuerdo a lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el liquidador de la Sociedad y son responsabilidad del mismo. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos basado en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2015.-
- b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-
- e) Notas 1 a 4 y Anexo I.-
- f) Inventario al 31 de Diciembre de 2015.-
- g) Memoria del Liquidador por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-

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 la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y 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 e) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Norberto Elio Angelicchio quien emitió su informe con fecha 14 de Abril de 2016. 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, así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Liquidador de la Sociedad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de la sociedad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Liquidador. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe. Asimismo en relación a la Memoria del Liquidador correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2015, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros de la sociedad y otra documentación pertinente.

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Al 31 de diciembre de 2015, PATAGONIA FERROCANAL S.A. se encuentra en proceso de liquidación, situación que se ve reflejada en las notas 1.3 y 1.4 de los Estados Contables enunciados en I.

IV. DICTAMEN

- a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en nuestra opinión los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Patagonia Ferrocanal S.A. (En Liquidación) al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con los criterios de valuación enunciados en las Notas 1.3 y 1.4 de los Estados Contables.





- b) En relación con la Memoria del Liquidador, no tenemos observaciones que formular en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del mismo.
- c) 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, 19 de Abril de 2016.-



Cr. Carlos Néstor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional-U.N.S.
Tomo V Fo 068 C.P.C.E.N.



Cra. María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional-U.N.Co
Tomo V Fo 195 C.P.C.E.N.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Sr. Liquidador de
PATAGONIA FERROCANAL S.A. (en Liquidación)
C.U.I.T.: 30-708900221-6
Domicilio Legal: La Rioja 350
Neuquén Capital.



Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de PATAGONIA FERROCANAL S.A. (en Liquidación), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 4 y el anexo I.

Responsabilidad del liquidador de PATAGONIA FERROCANAL S.A (en Liquidación) en relación con los estados contables.

El liquidador de PATAGONIA FERROCANAL S.A. (en Liquidación) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en la Jurisdicción de la Provincia de Neuquén, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.-

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las Normas de Auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada mediante Resolución N° 539/2014 del C.P.C.E.N. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.-

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la





finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el liquidador de **PATAGONIA FERROCANAL S.A.** (en Liquidación), así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.-

Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **PATAGONIA FERROCANAL S.A.** (en Liquidación) al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de acuerdo a los criterios de valuación enunciados en las notas 1.3 y 1.4 de las Notas a los Estados Contables.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

- a) Según surge de los registros contables, al 31 de diciembre de 2015 **PATAGONIA FERROCANAL S.A.** (en Liquidación) no posee deuda con el Sistema Previsional Argentino.

Ciudad de Neuquén, 14 de Abril de 2016.-

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI- Folio 29



N-372470

Legalización Nº

Efectuado cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a inscripto/a en la inscripción de este Consejo. **NORBERTO E. ANGELICCHIO**, T.º F.º, quien ostenta la calidad de autoridad competente para el ejercicio de la profesión en la jurisdicción de este Consejo. **Neuquén,** A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución N° 148/04/CE/CPCE/2014/Aplicando la emisión de un juicio técnico sobre la base profesional.

NATALIA BIDÉGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN
PROVINCIA

**JUNTOS
PODEMOS
MÁS**

**ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015**

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE
ECONOMÍA E
INFRAESTRUCTURA

ESTADOS CONTABLES

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

Ejercicio Económico N° 17 (Diecisiete)

Expresado en moneda Homogénea

Iniciado el 01 de Enero de 2015

Finalizado el 31 de diciembre de 2015

Domicilio Legal: Elena De la Vega 472 1º Piso - Zapala- NEUQUÉN

Actividad Principal: Explotación Zona Franca Zapala

Inscripciones: Reg. Público de Comercio N° 95 Fº 537/553
Tomo III año 1999 de fecha 26/05/1999 - Vto: 26/05/2098

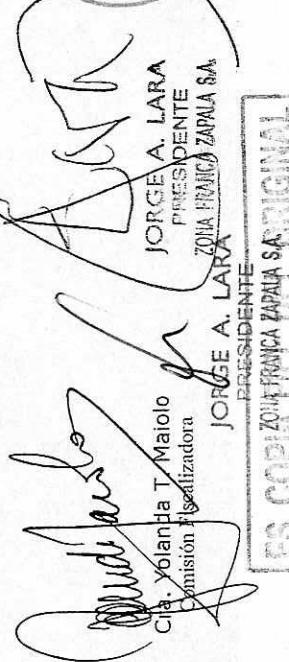
CAPITAL SOCIAL

10.000 acciones de valor nominal \$ 100 cada una
Suscripto \$ 1.000.000.000 - Integrado \$ 955.500

Las notas y los Anexos forman parte integral de estos estados contables.

Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 28/03/2016

Firmado al solo efecto de su identificación



Jorge A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
Yolanda T. Maiolo
Comisión Fiscalizadora
Jorge A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
ESTADOS CONTABLES
ZONA FRANCA ZAPALA S.A. ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
806
PROV. DEL NEUQUÉN

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
Caja y Bancos (Nota 1.2.a. y 2.1.1.)	\$ 207.522,84	\$ 160.948,12
Créditos (Nota 1.2.b. y 2.1.2.)	\$ 113.321,17	\$ 94.500,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 320.844,01	\$ 255.448,12
Créditos (Nota 1.2.b. y 2.2.1.)	\$ 374.988,82	\$ 357.490,62
Inversiones (Nota 1.2.c. y 2.2.2.)	\$ 876.042,09	\$ 876.042,09
Bienes de Uso (Nota 1.2.d. y Anexo I)	\$ 1.434.164,63	\$ 1.444.606,78
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2.685.195,54	\$ 2.678.139,49
TOTAL ACTIVO	\$ 3.006.039,55	\$ 2.933.587,61
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 443.530,60	\$ 2.414.958,99
Deudas Fiscales y Sociales (Nota 1.2.e. y 2.3.1.)	\$ 384.360,80	\$ 2.359.205,79
Deudas Comerciales (Nota 1.2.e. y 2.3.2.)	\$ 17.310,80	\$ 19.879,20
Otras Deudas (Nota 1.2.e. y 2.3.3.)	\$ 41.859,00	\$ 35.874,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ -
No existe	\$ 443.530,60	\$ 2.414.958,99
TOTAL PASIVO	\$ 2.562.508,95	\$ 518.628,62
PATRIMONIO NETO (s/ Estado Respectivo)	\$ 3.006.039,55	\$ 2.933.587,61
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$ 3.006.039,55	\$ 2.933.587,61

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables.
Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.

JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
YOLANDA T. MAILO
 COMISIÓN FISCALIZADORA

LES COPIAS SON FALSAS

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS

por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio anterior

	Actual	Anterior
Ingresos por Ventas	\$ -	\$ -
Menos: Costo de Producción del Servicio	\$ -	\$ -
TOTAL RESULTADO BRUTO	\$ -	\$ -
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	\$ -	\$ -
Gastos de Administración (Anexo II)	\$ 707.345,61	\$ 542.637,04
Gastos de Financiación (Anexo III)	\$ 48.331,91	\$ 35.475,61
Amortización Bienes de Uso (Anexo I)	\$ 10.442,15	\$ 10.442,15
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	\$ 766.119,67	\$ 588.554,80
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	\$ -766.119,67	\$ -588.554,80
TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ -766.119,67	\$ -588.554,80

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

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.


 Cra. Yolanda T. Maiolo
 Comisión Fiscalizadora


 JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
ES COPIA DEL ACTUAL ORIGINAL

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio anterior

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL	TOTAL
	Capital	Ajustes al	Aportes	TOTAL	Reserva	Resultados No	PATRIMONIO	PATRIMONIO	
		Capital	Irrevocables		Legal	Asignados	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 1.000.000,00	\$ 1.179.604,87	\$ 2.425.542,09	\$ 4.605.146,96	\$ -	\$ -3.933.899,16	\$ 671.247,80	\$ 1.213.072,42	
Ajuste de Resultados de Ej. Anteriores (Nota 5)						\$ -152.619,18	\$ -152.619,18	\$ -105.889,00	
Saldos al inicio modificados	\$ 1.000.000,00	\$ 1.179.604,87	\$ 2.425.542,09	\$ 4.605.146,96	\$ -	\$ -4.086.518,34	\$ 518.628,62	\$ 1.107.183,42	
Aportes del Ejercicio			\$ 2.810.000,00	\$ 2.810.000,00			\$ 2.810.000,00	\$ -	
Resultado del ejercicio						\$ -766.119,67	\$ -766.119,67	\$ -588.554,80	
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	\$ 1.000.000,00	\$ 1.179.604,87	\$ 5.235.542,09	\$ 7.415.146,96	\$ -	\$ -4.852.638,01	\$ 2.562.508,95	\$ 518.628,62	

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

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.

Cra. Yolanda T. Maiolo
Comisión Fiscalizadora

JORGE A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

JORGE A. LARA
PRESIDENTE

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio anterior

	Actual	Anterior
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al Inicio del Ejercicio	\$ 160.948,12	\$ 70.393,11
Efectivo al cierre del Ejercicio	\$ 207.522,84	\$ 160.948,12
Variación Neta del Efectivo	\$ 46.574,72	\$ 90.555,01
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Pago Gastos de Administración	\$ -718.224,14	\$ -501.111,33
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO ANTES DE LAS OPERAC. EXTRAORD.	\$ -718.224,14	\$ -501.111,33
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por Compra de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de Intereses	\$ -201,14	\$ -0,40
Aportes Revocables	\$ 765.000,00	\$ 591.666,74
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN LAS ACT. DE FINANCIACIÓN	\$ 764.798,86	\$ 591.666,34
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	\$ 46.574,72	\$ 90.555,01

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

Estados Contables Auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.


 Cra. Yolanda T. Maiolo
 Comisión Fiscalizadora


 JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ANEXO I - BIENES DE USO

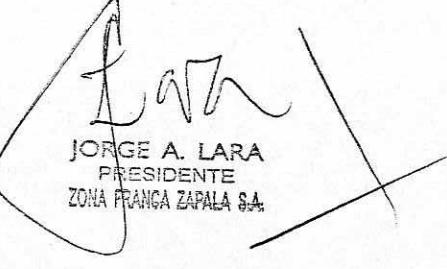
al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio Anterior

RUBROS	SALDOS AL INICIO	ALTAS	BAJAS	SALDOS AL CIERRE	ANTERIORES	% DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES		NETO EJERCICIO ACTUAL	NETO EJERCICIO ANTERIOR
							TOTAL			
Obras en Curso	\$ 1.409.472,60	\$ -	\$ -	\$ 1.409.472,60	\$ -	0	\$ -	\$ -	\$ 1.409.472,60	\$ 1.409.472,60
Maquinarias	\$ 77.926,03	\$ -	\$ -	\$ 77.926,03	\$ 46.117,60	10	\$ 7.792,60	\$ 53.910,20	\$ 24.015,83	\$ 31.808,43
Instalaciones	\$ 13.247,77	\$ -	\$ -	\$ 13.247,77	\$ 9.922,02	20	\$ 2.649,55	\$ 12.571,57	\$ 676,20	\$ 3.325,75
TOTALES	\$ 1.500.646,40	\$ -	\$ -	\$ 1.500.646,40	\$ 56.039,62		\$ 10.442,15	\$ 66.481,77	\$ 1.434.164,63	\$ 1.444.606,78

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables
Estados Contables auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.



Cra. Yolanda T. Maiolo
Comisión Fiscalizadora



JORGE A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

JORGE A. LARA
PRESIDENTE

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ANEXO II - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	Actual	Anterior
Tasa de C.P.C.E.N. y Subsecretaría de Trabajo	\$ 2.455,60	\$ 1.519,00
Sueldos y Jornales	\$ 329.718,72	\$ 263.149,29
Cargas Sociales	\$ 91.437,33	\$ 90.676,44
Gastos e Impuestos Bancarios	\$ 18.628,86	\$ 15.099,37
Honorarios Profesionales	\$ 22.695,00	\$ 35.363,20
Gastos Varios	\$ 5.830,77	\$ 6.380,96
Honorarios Directorio y Sindicatura	\$ 192.000,00	\$ 86.400,00
Gastos de Publicidad	\$ 7.286,97	\$ 4.878,00
Gastos de Representación	\$ 1.032,00	\$ 4.022,06
Luz, Gas y Teléfono	\$ 3.800,37	\$ 5.102,11
Librería y Papelería	\$ 1.757,45	\$ 2.021,28
Imp. A la Ganancia Mínima Presunta	\$ 15.081,69	\$ 14.615,95
Impuesto a los Bs. Acc. y Part. Soc.	\$ 8.060,85	\$ 7.908,37
Impuesto a los Ingresos Brutos	\$ 840,00	\$ 840,00
Tasa Insp. y Contralor Pnas. Jurídicas y RPC	\$ 6.720,00	\$ 3.181,00
Mantenimiento Inmuebles	\$ -	\$ 1.480,01
TOTAL	\$ 707.345,61	\$ 542.637,04

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

Estados Contables auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.

JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

YOLANDA T. MAILO
 COMISIÓN FISCALIZADORA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

ANEXO III - GASTOS DE FINANCIACIÓN

al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	Actual	Anterior
Intereses	\$ 48.331,91	\$ 35.475,61
TOTAL	\$ 48.331,91	\$ 35.475,61

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

Estados Contables auditados. Ver mi Informe de Fecha 28/03/2016.


Cra. Yolanda T. Maiolo
Comisión Fiscalizadora


JORGE A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

JORGE A. LARA
PRESIDENTE

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES al 31 de Diciembre de 2015

NOTA Nº 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas son las siguientes:

1.1. Modelo de Presentación de los Estados Contables:

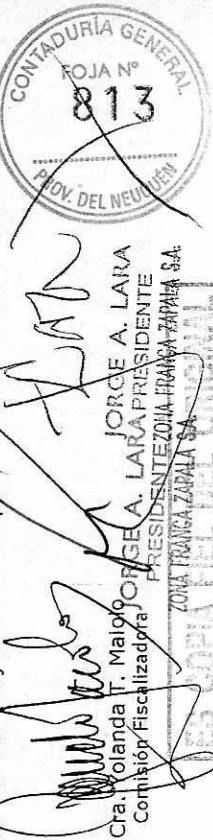
Los Estados Contables de ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M. por el Ejercicio correspondiente al período iniciado el 01 de enero de 2.015 y finalizado el 31 de diciembre de 2.015 han sido preparados en moneda homogénea de acuerdo a lo estipulado en las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 19, 21, 31 y 39, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones Nº 321, 324, 338, 355, 510 y 548. Asimismo, para su presentación han sido tenidas en cuenta las Resoluciones Técnicas Nº 8 y 9 modificada por Resolución Técnica Nº 19 aprobada por el Concejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones Nº 120 y 312.

La Sociedad ha omitido aplicar el mecanismo de reexpresión de sus estados contables de acuerdo con las disposiciones del Decreto Nº 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional. Asimismo la FACPCE estableció, por medio de la Resolución Nº 140/96 que podía utilizarse como unidad de medida la moneda de curso legal, siempre que la variación anual del “Índice de Precios Mayorista Nivel General” no superase el 8% (ocho por ciento).

Al Respecto y en consonancia con lo anterior, el CPCEN emitió la Resolución Nº 355/03. En ese sentido, los efectos que pudiera haber ocasionado el cambio en el poder adquisitivo de la moneda desde el primer ejercicio hasta la fecha de cierre del presente no han sido reconocidos.

1.2. Criterios de Valuación:

- a) Caja y Bancos: Se determinaron a su valor nominal.
- b) Créditos: Se valuaron a su valor nominal, de acuerdo a las dispensas otorgadas en la Resolución Nº 350 del C.P.C.E.N. Los componentes financieros no revisten significación.
- c) Inversiones: Se valuaron al costo de adquisición. No existe control ni influencia significativa.
- d) Bienes de Uso: Se valuaron a su costo histórico, netos de sus depreciaciones acumuladas. La Amortización es calculada en base al método de línea recta, aplicando tasas basadas en su vida útil estimada. El valor de los bienes mencionados - considerados en su conjunto- no supera su valor de utilización económica.



- e) Pasivos: Se determinaron a su valor nominal con más los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio económico.

NOTA N° 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS NO EXPUESTOS EN ANEXOS

2.1. ACTIVO CORRIENTE

Nota 2.1.1. - Caja y Bancos

	Actual	Anterior
Dinero en Efectivo	\$ 670,67	\$ 781,95
Cuenta Corriente N° 9318 BPN	\$ 206.852,17	\$ 160.166,17
TOTAL	\$ 207.522,84	\$ 160.948,12

Nota 2.1.2. - Créditos

	Actual	Anterior
Aportes Provinciales	\$ 65.000,00	\$ 50.000,00
Accionistas	\$ 44.500,00	\$ 44.500,00
Cred. Ganancia Min. Presunta	\$ 3.721,92	\$ 0,00
Cred. Bs. Acc. y Part. Societ.	\$ 99,25	\$ 0,00
TOTAL	\$ 113.321,17	\$ 94.500,00

2.2. ACTIVO NO CORRIENTE

Nota 2.2.1. - Créditos

	Actual	Anterior
Cred. Banc. a Cta. de Ganancias	\$ 4.977,92	\$ 4.977,92
Cred. Ganancia Min. Presunta	\$ 0,00	\$ 2.161,92
Cred. Bs. Acc. y Part. Societ.	\$ 0,00	\$ 99,25
IVA Crédito Fiscal	\$ 365.622,01	\$ 348.374,07
IVA saldo libre disponibilidad	\$ 1.910,89	\$ 1.877,46
SUBTOTAL CRÉDITOS FISCALES	\$ 372.510,82	\$ 357.490,62
Créditos Varios	\$ 2.478,00	\$ 0,00
SUBTOTAL CRÉDITOS VARIOS	\$ 2.478,00	\$ 0,00
TOTAL CRÉDITOS	\$ 374.988,82	\$ 357.490,62

Nota 2.2.2. - Inversiones

	Actual	Anterior
Acciones Patagonia Ferrocanal S.A.	\$ 517.000,00	\$ 517.000,00
Inversiones Patagonia Ferrocanal S.A.	\$ 359.042,09	\$ 359.042,09
TOTAL INVERSIONES	\$ 876.042,09	\$ 876.042,09



2.3. PASIVO CORRIENTE

Nota 2.3.1. - Deudas Fiscales y Sociales

	Actual	Anterior
Imp. a los I. Brutos a Pagar	\$ 70,00	\$ 140,00
Provisión Ganancia Mínima a Presunta	\$ 218.497,95	\$ 172.496,35
Provisión Bs. Acc. Y Particip.	\$ 122.314,40	\$ 97.042,69
Otras deudas	\$ 0,00	\$ 18.400,00
TOTAL DEUDAS FISCALES	\$ 340.882,35	\$ 288.079,04
Sueldos y Jornales	\$ 22.305,00	\$ 27.059,00
Seguridad Social	\$ 12.453,55	\$ 8.222,04
Obra Social	\$ 2.944,97	\$ 1.944,31
Ley de Riesgos de Trabajo	\$ 2.951,55	\$ 1.926,76
Faecys	\$ 192,48	\$ 127,08
Sindicato	\$ 1.167,79	\$ 818,68
INACAP	\$ 107,54	\$ 127,02
Seguros	\$ 1.355,57	\$ 901,86
Aportes Revocables	\$ 0,00	\$ 2.030.000,00
TOTAL DEUDAS SOCIALES	\$ 43.478,45	\$ 2.071.126,75
TOTAL DEUDAS FISCALES Y SOCIALES	\$ 384.360,80	\$ 2.359.205,79

Nota 2.3.2. – Deudas Comerciales

	Actual	Anterior
Honorarios Profesionales	\$ 17.128,00	\$ 18.670,00
Proveedores	\$ 182,80	\$ 1.209,20
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	\$ 17.310,80	\$ 19.879,20

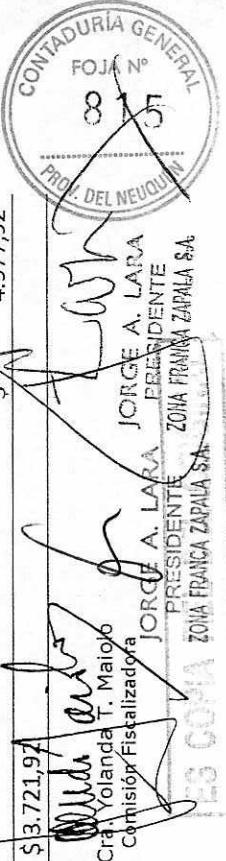
Nota 2.3.3. – Otras Deudas

	Actual	Anterior
Fondos a Reintegrar	\$ 465,00	\$ 0,00
Tasa Insp. y Contralor Pnas. Jur. y RPC	\$ 13.794,00	\$ 7.074,00
Honorarios Directorio y Sindicatura	\$ 27.600,00	\$ 28.800,00
TOTAL OTRAS DEUDAS	\$ 41.859,00	\$ 35.874,00

NOTA N° 3: DETALLE DE VENCIMIENTOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

PLAZO ESTIMADO DE COBRO Y/O RECUPERO

CREDITOS	Trimestres 2016			NO CORRIENTE
	Primer	Segundo	Tercero	
Accionistas				
Cred.Banc. a cta Gcia				
Cred Gcia. Min Pres	\$ 3.721,97			\$ 44.500,00
				\$ 4.977,92
<i>JORGE A. LARA PRESIDENTE ZONA FRANCA ZAPALA S.A.</i>				
<i>CRA. VOLANDA T. MAIOLI COMISION FISCALIZADORA</i>				
<i>25 COPIA</i>				



Bs.Pers.Partic. Soc.	\$ 99,25
I.V.A. saldo a favor	\$ 365.622,01
I.V.A.saldo libre disp.	\$ 1.910,89
Creditos	\$ 65.000,00
Total	\$ 65.000,00 \$ 3.821,17 - \$ 44.500,00 \$ 374.988,82

PLAZO ESTIMADO DE PAGO Y/O CANCELACION

DEUDAS	Trimestres 2016			
	Primer	Segundo	Tercero	Cuarto
Sueldos y Jornales	\$ 22.305,00			
Seguridad Social	\$ 12.453,55			
Obra Social	\$ 2.944,97			
A.R.T.	\$ 2.951,55			
F.A.E.C.y S.	\$ 192,48			
A.E.C.	\$ 1.167,79			
INACAP	\$ 107,54			
Seguros	\$ 1.355,57			
Imp. a los Ing. Brutos	\$ 70,00			
Prov. Gcia Mínima presunta	\$ 15.081,69			\$ 203.416,26
Prov Bs Pers. Part. Soc.	\$ 8.060,85			\$ 114.253,55
Honorarios profesionales				\$ 17.128,00
Tasa Insp. y Cont. Pers. Jur.	\$ 6.720,00			\$ 7.074,00
Hon. Directorio y Sindicatos	\$ 13.800,00			\$ 13.800,00
Proveedores				\$ 182,80
Fondos a Reintegrar				\$ 465,00
Total	\$ 64.068,45	\$ 23.142,54	--	\$ 356.319,61

NOTA Nº 4

PARTES RELACIONADAS

Se informa que durante el ejercicio se han devengado honorarios a directores y sindicos por la suma de \$ 165.600,00 y se ha efectivizado el pago de los mismos por un importe de \$ 193.200,00 saldando la deuda registrada al inicio. Al cierre del Ejercicio se adeudaban los honorarios correspondientes a noviembre y diciembre, los que sumaban un total de \$ 27.600,00.-

NOTA Nº 5

AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los Ajustes a los Resultados de Ejercicios Anteriores fueron producto, en el Ejercicio 2014, de la registración en exceso de cuentas de pasivo y en el Ejercicio 2013, de la registración defectuosa de cuentas de pasivo. A continuación se realiza un detalle de las mismas:

CONCEPTO	Ejercicio 2014	Ejercicios 2013 y anteriores
Disminución Créditos	\$ (662,65)	\$ (662,65)
Intereses y Multas AFIP	\$ (40.275,21)	\$ (105.332,92)
Deuda Honorarios Profesionales	\$ (15.820,00)	
Deuda Proveedores	\$ (1.209,00)	
Incremento Crédito fiscal IVA	\$ 10.680,60	
Total	\$ (46.623,61)	\$ (105.995,57)


 Sr. Jorge A. Lara
 Presidente Zona Franca Zárate S.A.

 Dra. Yolanda T. Mallo
 Comisión Fiscalizadora

 Esmeralda Sofia
 Zona Franca Zárate S.A.

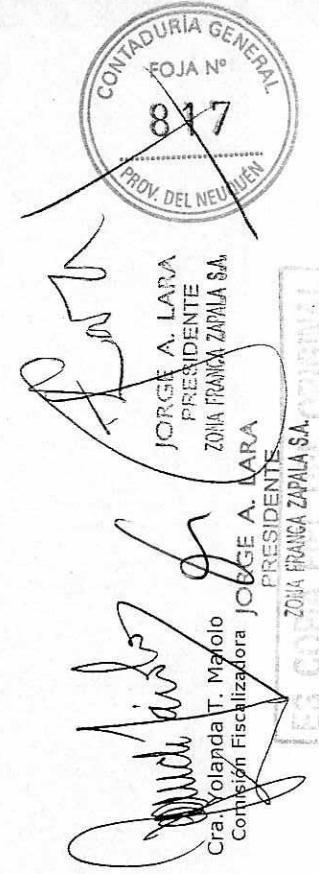

 FOJA N° 816
 PROV. DEL NEQUEN

Incremento Crédito fiscal IVA	\$ 10.680,60
Totales	\$ (46.623,61) \$ (105.995,57)

NOTA N° 6

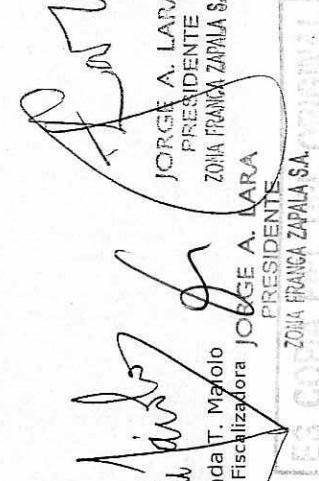
HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 18 de marzo de 2.016 se ratifica la voluntad de la capitalización de los aportes efectuados por el Socio Estado de la Provincia de Neuquén, tema que será tratado en la próxima Asamblea de Socios.



 JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.

 Cra. Yolanda T. Maolio
 Comisión Fiscalizadora
 JOSE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.



 JORGE A. LARA
 PRESIDENTE
 ZONA FRANCA ZAPALA S.A.



INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
ZONA FRANCA ZAPALA
SOCIIDAD ANÓNIMA CON
PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

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

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- b. Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2015 y el 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- d. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2015, comparativo con el ejercicio anterior.
- e. Notas y Anexos.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del punto I. Dicho examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye 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.

JORGE A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.



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

La calificación a la adecuación de la Ley y los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de esta Comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración y 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. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

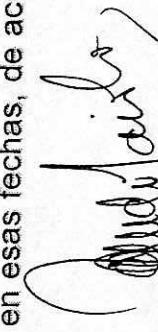
En virtud de los aportes irrevocables para futuras suscripciones de acciones que han sido integrados, la Sociedad no se encuentra alcanzada por las disposiciones del Artículo 206º de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales, el cual prevé una reducción de capital o una nueva capitalización en caso de que las pérdidas insuman las reservas y el 50% del capital.

Por otra parte, de acuerdo a lo dispuesto en el Inc. 2 del Art. 166º de la citada Ley, ha vencido el plazo de dos años establecido para completar la integración de los aportes suscriptos.

IV. DICTAMEN

- a. En nuestra opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de ZONA FRANCA ZAPALA SOCIEDAD ANÓNIMA CONPARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su Patrimonio Neto, por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables.

Zapala, Pcia.de Neuquén, 21 de Marzo de 2016.-


Cra., Yolanda T. MALOJO
Presidenta Comisión Fiscalizadora
C.P.C.E. NQN 179 F° 15



JORGE A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.




RUGGERI
MARÍA DE LA PAZ
Contadora Pública

INFORME DEL AUDITOR

Señores Miembros del
Directorio
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
Calle E. de la Vega N° 472 1º piso
Zapala - Provincia de Neuquén
CUIT N° 30-70243886/8

En mi carácter de Contadora Pública independiente, informo sobre la auditoría de los estados contables de ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M., detallados en el apartado A.1.

Dichos Estados han sido preparados y aprobados por el directorio en ejercicio de sus funciones. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre la información contenida en los mismos basada en el examen de auditoría realizado con el alcance mencionado en el apartado A.2.

Es necesario destacar que el trabajo de auditoría ha sido orientado, primordialmente, a la posibilidad de formular una opinión sobre los estados contables básicos (apartado A.1.).

A - INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS CONTABLES

A.1. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- 1.1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.2. Estado de Resultados por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.4. Estado de Flujo de Efectivo por el Ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.015, comparativo con el Ejercicio anterior.
- 1.5. Notas y Anexos que forman parte integrante de los Estados Contables.

A.2. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Para poder emitir una opinión sobre los estados contables mencionados en el apartado anterior, he realizado el examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes establecidas por la Resolución Técnica No.37 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

JOSÉ A. LARA
PRESIDENTE
ZONA FRANCA ZAPALA SA
ES COPIA FIRMADA
2016 FRANCIA ZAPALA SA





Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos, sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, quien a este fin evalúa los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables, no siendo objetivo de la tarea la detección de delitos o irregularidades intencionales. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Empresa, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Consejo de Administración y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio obtenidos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión de auditoría.

A.3. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La empresa ha expuesto los estados contables en moneda homogénea. El no haber efectuado el ajuste por inflación no distorsiona significativamente la información de los estados contables contenida en su conjunto.

A.4. DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables detallados en el apartado A.1., presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la información sobre la Situación Patrimonial de ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M. al 31 de diciembre de 2.015, así como los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio irregular finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

En relación al estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2014, y a los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo de ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M. por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, presentados con propósitos comparativos, informo que he emitido con fecha 25 de Marzo de 2015 un informe de auditoría sobre dichos estados contables, sin salvedades.

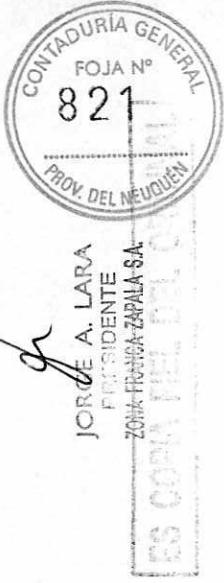
B - INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informo que:

Las normas de auditoría y los principios de contabilidad son los aceptados y aprobados por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

JORGE A. LARA
PRESIDENTE

ZONA FRANCA ZAPALA SA



Los Estados Contables en Moneda Homogénea surgen de libros de Contabilidad Inventario y Diario rubricados y llevados de conformidad a normas legales.

Al 31 de diciembre de 2015 las deudas devengadas a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social que surgen de los registros contables ascienden a \$ 12.453,55 no siendo exigible a la fecha de cierre de los estados contables dicha suma.

Zapala, 28 de marzo de 2.016.-



Consejo Profesional
de Contadores y Economistas
de la Provincia del Neuquén

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA

RESOLUCIÓN

Nº 141

DE

APLICACIÓN

DE

LA LEY

671

DE

ESTADOS

CONTABLES

EN MONEDA

HOMOGENEA