GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA
Y OBRAS PÚBLICAS

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2014

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

ANEXO TOMO II - 1

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2014

CONTADURÍA GENERAL
DE LA PROVINCIA

TOMO II

ESTADOS NO CONSOLIDADOS

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERÍA S.E.
ARTESANÍAS NEUQUINAS S.E.P.
CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M.
CORDINEU S.E.
CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M.
INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
ENTE COMPENSADOR AGRÍCOLA
EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
PATAGONIA FERROCANAL S.A.
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
AGENCIA PARA LA PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUÉN S.E.P.
FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
GAS Y PETROLEO DEL NEUQUÉN S.A.
CORMINE - CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUÉN S.E.P.
EMPRENDIMIENTOS HIDROELÉCTRICOS S.E.P.
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI
NEUTICS S.A.P.E.M.

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 comparativos con el ejercicio anterior

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
083

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
004
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO

	(Nota)	Actual	Anterior
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	1.1.	4.690.863,30	155.566.049,51
Créditos por aportes y contribuciones	1.2.	557.725.427,93	254.452.412,03
Créditos por servicios asistenciales	1.3.	20.488.564,75	17.815.412,68
Préstamos otorgados	1.4.	16.120.199,86	19.981.426,42
Otros Créditos	1.5.	354.167,52	339.986,10
Bienes de Cambio	1.6.	62.922.820,36	32.127.045,58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		***662.302.043,72***	***480.282.332,32***
ACTIVO NO CORRIENTE			
Títulos y acciones	1.7.	108.129,30	116.872,60
Bienes de Capital	Not A -An. I	36.546.369,91	34.350.651,64
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		***36.654.499,21***	***34.467.524,24***
TOTAL ACTIVO		***698.956.542,93***	***514.749.856,56***

PASIVO

	(Nota)	Actual	Anterior
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Sociales	1.8.	327.089.768,89	240.347.410,70
Deudas con proveedores de bienes y servicios	1.9.	636.136.121,71	492.188.095,11
Otras Deudas	1.10.	296.343.728,13	78.932.216,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		***1.259.569.618,73***	***811.467.722,79***
PASIVO NO CORRIENTE			
No posee			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO		**1.259.569.618,73**	**811.467.722,79**
PATRIMONIO NETO			
TOTAL DEL PATR. NETO (s/Est. Resp.)		**-560.613.075,80**	**-296.717.866,23**
TOTAL PASIVO + PATR. NETO		***698.956.542,93***	***514.749.856,56***

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn- T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
065
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

INGRESOS

	(Nota)	Actual	Anterior
Ingresos Corrientes			
Ap. y Contribucs. Jubilatorias	2.1.1.	2.951.383.913,21	2.016.536.669,38
Ap. y Contribucs. Asistenciales	2.2.1.	2.085.842.161,53	1.410.723.188,61
Servicios asistenciales propios	2.3.1.	22.950.213,47	18.102.792,59
Servicios de Turismo Social	2.4.1.	27.895.507,95	22.343.922,74
Otros Ingresos / Egresos	2.5.1.	4.306.577,02	2.547.339,33
TOTAL INGRESOS		***5.092.378.373,18***	***3.470.253.912,65***

EGRESOS

	(Nota)	Actual	Anterior
Egresos Corrientes			
Prestaciones Jubilatorias	2.1.2.	3.421.794.932,46	2.193.435.088,19
Prestaciones Asistenciales	2.2.2.	1.587.680.300,00	1.145.431.482,75
Servicios asistenciales propios	2.3.2.	25.675.353,46	19.830.288,69
Servicios de Turismo Social	2.4.2.	43.524.681,75	29.615.713,32
Otros Ingresos / Egresos	2.5.2.	1.642.372,46	6.826.815,33
Gastos de funcionamiento	2.6.	272.130.524,11	196.252.804,52
Resultados financieros	2.9.	-662.451,17	-330.144,96
TOTAL EGRESOS		**5.351.785.713,07**	**3.591.062.047,84**
DÉFICIT DEL EJERCICIO		**-259.407.339,89**	**-120.808.135,19**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
006
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.014

comparativo con el ejercicio anterior

	APORTES		DEFICITS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
	APORTES	Reserva bienes de capital	ACUMULADOS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Saldos al Inicio del Ejercicio		13.114.386,40	-309.832.252,63	-296.717.866,23	-169.575.895,60
Modif. de ejercicios anteriores (activos/pasivos)			-4.488.969,68	-4.488.969,68	-6.333.835,44
Saldos al Inicio del Ejercicio, modificados		13.114.386,40	-314.321.222,31	-301.206.835,91	-175.909.731,04
Afectación reserva bienes de uso			1.100,00	1.100,00	
Déficit del ejercicio según Estado de Resultados			-259.407.339,89	-259.407.339,89	-120.808.135,19
TOTALES		**13.114.386,40**	**-573.728.562,20**	**-560.613.075,80**	**-296.717.866,23**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
007
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

Comparativo con el ejercicio anterior

INGRESOS	Presupuestado LEY 2908 ART. 34	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	% Ejec.	Ejerc. Ant.-Ejecutado
INGRESOS CORRIENTES	**4.561.738.369,00**	**5.094.211.561,47**	**-532.473.192,47**	**532.473.192,47**	**5.094.211.561,47**	**111,7%**	**3.469.772.713,50**
INGRESOS TRIBUTARIOS	24.182.127,00	26.554.164,05	-2.372.037,05	2.372.037,05	26.554.164,05	109,8%	19.786.919,22
IMPUESTOS NACIONALES	24.182.127,00	26.554.164,05	-2.372.037,05	2.372.037,05	26.554.164,05	109,8%	19.786.919,22
REGÍMENES ESPECIALES AFECTADOS A	24.182.127,00	26.554.164,05	-2.372.037,05	2.372.037,05	26.554.164,05	109,8%	19.786.919,22
CONTRIBUCIONES	4.461.302.922,00	4.974.494.106,72	-513.191.184,72	513.191.184,72	4.974.494.106,72	111,5%	3.378.315.510,79
CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	2.664.380.199,00	2.924.829.749,16	-260.449.550,16	260.449.550,16	2.924.829.749,16	109,8%	1.996.445.456,22
APORTES PERSONALES	1.351.498.065,00	1.494.931.199,17	-143.433.134,17	143.433.134,17	1.494.931.199,17	110,6%	996.408.812,41
CONTRIBUCIONES PATRONALES	1.312.882.134,00	1.429.898.549,99	-117.016.415,99	117.016.415,99	1.429.898.549,99	108,9%	1.000.036.643,81
OTRAS CONTRIBUCIONES	1.796.922.723,00	2.049.664.357,56	-252.741.634,56	252.741.634,56	2.049.664.357,56	114,1%	1.381.870.054,57
INSTITUTO PROVINCIAL DE OBRA SOCIAL	1.697.232.066,00	1.907.601.527,63	-210.369.461,63	210.369.461,63	1.907.601.527,63	112,4%	1.289.043.035,34
APORTES PERSONALES	718.059.720,00	860.617.635,01	-142.557.915,01	142.557.915,01	860.617.635,01	119,9%	588.441.098,99
CONTRIBUCIONES PATRONALES	979.172.346,00	1.046.983.892,62	-67.811.546,62	67.811.546,62	1.046.983.892,62	106,9%	700.601.936,35
OTRAS ENTIDADES	99.690.657,00	142.062.829,93	-42.372.172,93	42.372.172,93	142.062.829,93	142,5%	92.827.019,23
APORTES ENTIDADES ADHERENTES	99.690.657,00	142.062.829,93	-42.372.172,93	42.372.172,93	142.062.829,93	142,5%	92.827.019,23
INGRESOS DE OPERACION	76.253.320,00	93.163.290,70	-16.909.970,70	16.909.970,70	93.163.290,70	122,2%	71.670.283,49
VENTA BRUTA DE SERVICIOS	76.253.320,00	93.163.290,70	-16.909.970,70	16.909.970,70	93.163.290,70	122,2%	71.670.283,49
COSEGUROS	26.171.514,00	27.191.201,82	-1.019.687,82	1.019.687,82	27.191.201,82	103,9%	22.201.097,04
SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	19.213.992,00	15.126.367,46	4.087.624,54	-4.087.624,54	15.126.367,46	78,7%	9.019.792,43
TURISMO SOCIAL	22.292.508,00	22.950.213,47	-657.705,47	657.705,47	22.950.213,47	103,0%	18.102.792,59
OTROS INGRESOS	8.575.306,00	27.895.507,95	-19.320.201,95	19.320.201,95	27.895.507,95	325,3%	22.346.601,43
INGRESOS DE CAPITAL	**9.312.761,00**	**18.710.411,92**	**-9.397.650,92**	**9.397.650,92**	**18.710.411,92**	**200,9%**	**19.320.385,09**
DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	9.312.761,00	18.710.411,92	-9.397.650,92	9.397.650,92	18.710.411,92	200,9%	19.320.385,09
CONCESION DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	9.312.761,00	18.710.411,92	-9.397.650,92	9.397.650,92	18.710.411,92	200,9%	19.320.385,09
RECUPERACION PREST. A CP AL SECTO	9.312.761,00	18.710.411,92	-9.397.650,92	9.397.650,92	18.710.411,92	200,9%	19.320.385,09
FUENTES FINANCIERAS	**135.919.625,00**	**257.773.285,12**	**-121.853.660,12**	**121.853.660,12**	257.773.285,12	189,7%	**117.664.404,70**
ENDEUDAMIENTO PÚBLICO E INCREMENTO DE OTROS	135.919.625,00	257.773.285,12	-121.853.660,12	121.853.660,12	257.773.285,12	189,7%	117.664.404,70
OBTENCION DE PRESTAMOS DE CORTO PLAZO	35.919.625,00	67.773.285,12	-31.853.660,12	31.853.660,12	67.773.285,12	188,7%	
DEL SECTOR PÚBLICO PROVINCIAL	100.000.000,00	190.000.000,00	-90.000.000,00	90.000.000,00	190.000.000,00	190,0%	117.664.404,70
INCREMENTO DE OTROS PASIVOS	100.000.000,00	**190.000.000,00**	-90.000.000,00	90.000.000,00	190.000.000,00	190,0%	117.664.404,70
TOTAL DE RECURSOS:	**4.706.970.755,00**	**5.370.695.258,51**	**-663.724.503,51**	**663.724.503,51**	**5.370.695.258,51**	**114,1%**	**3.606.757.503,29**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
003
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

Comparativo con el ejercicio anterior

EROGACIONES	Presupuestado LEY 2908 ART. 34	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	EN %	Ejerc. Ant.-Ejecutado
EROGACIONES CORRIENTES	**4.700.366.968,00**	**5.350.194.157,27**	**-649.827.189,27**	**649.827.189,27**	**5.350.194.157,27**	113,8%	**3.588.601.662,50**
GASTO EN PERSONAL	201.025.705,00	204.670.932,60	-3.645.227,60	3.645.227,60	204.670.932,60	101,8%	140.959.655,44
BIENES DE CONSUMO	17.375.135,00	15.351.828,20	2.023.306,80	-2.023.306,80	15.351.828,20	88,4%	11.941.576,16
SERVICIOS NO PERSONALES	60.565.666,00	52.105.991,26	8.459.674,74	-8.459.674,74	52.105.991,26	86,0%	43.823.240,18
TRANSFERENCIAS	4.421.400.462,00	5.078.065.405,21	-656.664.943,21	656.664.943,21	5.078.065.405,21	114,9%	3.391.877.190,72
TRANSF. AL SECTOR PRIVADO PARA FINANC. GASTOS CTES.	2.999.212.192,00	3.421.794.932,46	-422.582.740,46	422.582.740,46	3.421.794.932,46	114,1%	2.193.435.088,19
JUBILACIONES Y PENSIONES	2.999.212.192,00	3.421.794.932,46	-422.582.740,46	422.582.740,46	3.421.794.932,46	114,1%	2.193.435.088,19
ADMINISTRACION CENTRAL	659.826.682,00	708.231.426,66	-48.404.744,66	48.404.744,66	708.231.426,66	107,3%	478.742.272,43
DOCENTES	119.968.488,00	1.101.785.983,30	-981.817.495,30	981.817.495,30	1.101.785.983,30	918,4%	703.714.413,92
PODER JUDICIAL	959.747.901,00	223.634.968,72	736.112.932,28	-736.112.932,28	223.634.968,72	23,3%	150.529.385,47
VIALIDAD PCIAL.	149.960.610,00	60.823.947,28	89.136.662,72	-89.136.662,72	60.823.947,28	40,6%	39.452.035,43
SALUD PUBLICA	209.944.853,00	322.426.036,08	-112.481.183,08	112.481.183,08	322.426.036,08	153,6%	201.306.976,38
PODER LEGISLATIVO	29.992.122,00	31.352.032,89	-1.359.910,89	1.359.910,89	31.352.032,89	104,5%	18.910.683,34
POLICIA	509.866.073,00	660.014.271,71	-150.148.198,71	150.148.198,71	660.014.271,71	129,4%	380.937.237,16
BANCO PROVINCIA	269.929.097,00	107.990.883,02	161.938.213,98	-161.938.213,98	107.990.883,02	40,0%	80.622.435,86
MUNICIPALIDADES	59.984.244,00	156.705.496,23	-96.721.252,23	96.721.252,23	156.705.496,23	261,2%	106.917.330,48
CARGOS ELECTIVOS	29.992.122,00	48.829.886,57	-18.837.764,57	18.837.764,57	48.829.886,57	162,8%	32.302.317,72
AYUDAS SOCIALES A PERSONAS	1.422.188.270,00	1.656.270.472,75	-234.082.202,75	234.082.202,75	1.656.270.472,75	116,5%	1.198.442.102,53
PRESTACIONES ASISTENCIALES	1.364.985.165,00	1.587.652.460,00	-222.667.295,00	222.667.295,00	1.587.652.460,00	116,3%	1.149.552.820,29
SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	23.068.866,00	25.623.027,16	-2.554.161,16	2.554.161,16	25.623.027,16	111,1%	19.689.327,15
TURISMO SOCIAL	34.134.239,00	42.994.985,59	-8.860.746,59	8.860.746,59	42.994.985,59	126,0%	29.199.955,09
EROGACIONES DE CAPITAL	**6.603.787,00**	**20.501.101,24**	**-13.897.314,24**	**13.897.314,24**	**20.501.101,24**	310,4%	**18.155.840,79**
BIENES DE USO	5.577.404,00	5.651.915,88	-74.511,88	74.511,88	5.651.915,88	101,3%	2.891.728,93
CONSTRUCCIONES	3.010.819,00	499.067,11	2.511.751,89	-2.511.751,89	499.067,11	16,6%	2.259.901,58
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.566.585,00	5.152.848,77	-2.586.263,77	2.586.263,77	5.152.848,77	200,8%	631.827,35
INVERSION FINANCIERA	1.026.383,00	14.849.185,36	-13.822.802,36	13.822.802,36	14.849.185,36		15.264.111,86
PRESTAMOS A CORTO PLAZO AL SECTOR PRIVADO	1.026.383,00	14.849.185,36	-13.822.802,36	13.822.802,36	14.849.185,36		15.264.111,86
TOTAL DE EROGACIONES	**4.706.970.755,00**	**5.370.695.258,51**	**-663.724.503,51**	**663.724.503,51**	**5.370.695.258,51**	114,1%	**3.606.757.503,29**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
009
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Estado de Flujo de Efectivo

Pr el ejercicio finalizado al 31/12/2014

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	Previsional Año Actual	Asistencial Año Actual	TOTALES Año Actual	TOTALES Año Anterior
Efectivo al inicio del ejercicio	91.123.070,32	64.442.979,19	155.566.049,51	29.308.751,01
Modificaciones de ejercicios anteriores				
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	91.123.070,32	64.442.979,19	155.566.049,51	29.308.751,01
Efectivo al cierre del ejercicio	2.747.680,92	1.943.182,38	4.690.863,30	155.566.049,51
Disminución neta del efectivo	**-88.375.389,40**	**-62.499.796,81**	**-150.875.186,21**	**126.257.298,50**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO				
Actividades operativas				
Cobro de venta de Bienes y Servicios (Asistenciales)	-	2.008.314.015,73	2.008.314.015,73	1.459.990.264,49
Cobro por Aportes Previsionales	2.772.981.430,31	-	2.772.981.430,31	2.027.995.898,37
Pago Prestadores de Servicios Asistenciales	-	-1.462.754.420,52	-1.462.754.420,52	-1.046.224.977,69
Pago proveedores de Bienes y Servicios	-	-100.103.097,44	-100.103.097,44	-61.837.772,02
Pago de Prestaciones Jubilatorias	-3.345.622.107,59	-	-3.345.622.107,59	-2.136.742.341,13
Pago de sueldos y cargas sociales	-59.522.171,76	-178.566.515,29	-238.088.687,05	-162.668.919,10
Cobro/Pago Deudas Fiscales	-	24.882.467,13	24.882.467,13	-8.235.830,08
Flujo neto de efectivo aplicado a (generado por) actividades operativas	**-632.162.849,04**	**291.772.449,61**	**-340.390.399,43**	**72.276.322,84**
Actividades de inversión				
Pago/Cobro por compra de activos no corrientes	-	-5.651.915,88	-5.651.915,88	2.924.702,43
Cobro por venta de activos no corrientes	-	8.743,30	8.743,30	-
Pago por compensación temporal de cuentas internas		-353.787.459,64	-353.787.459,64	-
Pago por inversiones PF			-	-
Cobro deiIntereses PF	-	-		
Cobro por préstamos otorgados de terceros	-	18.606.936,58	18.606.936,58	19.320.385,09
Pago por préstamos otorgados a terceros	-	-13.448.550,78	-13.448.550,78	-15.264.111,86
Flujo neto de efectivo aplicado a (generado por) las actividades de inversión	**-**	**-354.272.246,42**	**-354.272.246,42**	**6.980.975,66**
Actividades de financiación				
Cobro por compensación temporal de cuentas internas	353.787.459,64		353.787.459,64	-
Cobro de préstamos obtenidos	190.000.000,00	-	190.000.000,00	47.000.000,00
Pago de Intereses			-	-
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación	**543.787.459,64**	**-**	**543.787.459,64**	**47.000.000,00**
VARIACION NETA DEL EFECTIVO	**-88.375.389,40**	**-62.499.796,81**	**-150.875.186,21**	**126.257.298,50**

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contad. Gral. I.S.S.N.
Cont. Públ. Nac. - .UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

CUADRO DE AHORRO - INVERSION - FINANCIAMIENTO

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014

Rubro de Recursos	PERCIBIDOS
. Coparticipación Federal de Imp. Nacionales	**26.554.164,05**
- IVA - Ley 23966 Art 5° Pto.2 e Imp.Bs Personales Art.30°	26.554.164,05
. Contribuciones a la Seguridad Social	**2.746.427.266,26**
- Aportes Personales	1.406.585.681,26
- Contribuciones Patronales	1.339.841.585,00
. Ingresos de Operación (Asistencial)	**86.002.357,01**
. Otras contribuciones (Asistencial)	**1.941.022.070,64**
I. TOTAL DE RECURSOS:	**4.800.005.857,96**

Objeto de Gastos	DEVENGADO	PAGADO
. Gasto de Consumo	**272.128.752,06**	**272.128.752,06**
- Gastos en Personal	204.670.932,60	204.670.932,60
- Bienes de Consumo	15.351.828,20	15.351.828,20
- Servicios No Personales	52.105.991,26	52.105.991,26
. Prestaciones de la Seguridad Social	**5.098.566.506,45**	**4.876.599.490,51**
- Transferencias al sector privado p/ financ. Gs. Ctes	3.421.794.932,46	3.345.622.107,59
- Ayudas Sociales a Personas	1.676.771.573,99	1.530.977.382,92
II. TOTAL DE GASTOS:	**5.370.695.258,51**	**5.148.728.242,57**

	Base Devengado	Base Caja
III. RESULTADO FINANCIERO (I-II):	**-570.689.400,55**	**-348.722.384,61**
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)	**570.689.400,55**	**348.722.384,61**
V. FUENTES FINANCIERAS	**348.722.384,61**	**348.722.384,61**
Determinación de Variación de Caja		
- Recursos percibidos por el ISSN	4.800.005.857,96	4.800.005.857,96
menos:		
- Gastos pagados por el ISSN	5.148.728.242,57	5.148.728.242,57
Disminución de Disponibilidades:	**348.722.384,61**	**348.722.384,61**
Aporte No Reintegrable del Tesoro Provincial al ISSN	7.847.198,40	7.847.198,40
Aporte Reintegrable del Tesoro Provincial al ISSN	190.000.000,00	190.000.000,00
Utilización Disponiblidades del ISSN	150.875.186,21	150.875.186,21
	-	-
VI. APLICACIONES FINANCIERAS	**-221.967.015,94**	**-**
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	5.370.695.258,51	
menos:		
- Gastos Pagados	5.148.728.242,57	
Aumento de Deuda Flotante:	**-221.967.015,94**	

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº
010

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 Nº 17.
Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución Nº 287/03, adoptada mediante Resolución Nº 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 EECC a partir del 1° de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución Nº 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica Nº 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 sobrepasa 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.

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV - F° 018

C.P. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 011
PROV. DEL NEUQUÉN

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 Nº 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 valor de 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 Nº 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 Nº 2 *"Exposición de Estado de Ejecución Presupuestaria"*.
El presupuesto aprobado cubre el periodo fiscal desde el 1 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014.
El presupuesto inicial fue aprobado una acción legislativa de fecha 18 de mayo de 2014, que aprueba la Ley de Presupuesto Nº 2908/14 para la Provincia del Neuquén.
El presupuesto se elaboró sobre la base contable del devengado, tanto para recursos como para gastos.

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 012

➢ 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 $4.488.969,68 (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 ($1.635.131,73) y se han registrado nuevos juicios pendientes por $2.024.673,90.
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.

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

PROV. DEL NEUQUÉN CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 013

➢ Asignación extraordinaria por única vez

La partida de ingresos previsionales incluye importes correspondientes a las asignaciones extraordinarias recibidas por única vez a través de los Decretos Provinciales Nº 349 y 325, ambos del 2.014, con destino a ex agentes pertenecientes al sector pasivo del escalafón docente, y del escalafón general. El importe total ascendió a $7.847.198,40.

➢ Resolución del Juicio Expte. Jud. 2192/07

En la partida de ingresos asistenciales está incluía la suma de $8.013.374,25, en virtud de fallo judicial favorable al Instituto de Seguridad Social de Neuquén (Expte. Judicial Nº 2192/07), en concepto de aportes y contribuciones asistenciales adeudados por la Municipalidad de Neuquén, a causa de la liquidación retroactiva de haberes de los empleados municipales.

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 014
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
Comparativo con el ejercicio anterior

NOTA B.1 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

1.1. Disponibilidades

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Recaudaciones a depositar	168.723,82	98.127,84
Banco Prov. Nqn. Ctas. Ctes.	299.655,28	150.637.150,32
Banco Nación Cta. Cte.	291.709,87	66.842,31
Otros Bancos	312.800,37	235.715,63
Fondos Fijos sede, delegaciones y hoteles	204.333,90	204.818,76
Fondos a rendir delegaciones y hoteles	416.075,34	934.153,15
Fondos anticipos Deptos. y Delegaciones	2.997.564,72	3.389.241,50
Total	**4.690.863,30**	**155.566.049,51**

1.2. Créditos por aportes y contribuciones

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Entidades adherentes	6.241.450,56	6.477.513,12
Adm central y org desc	424.358.173,32	162.316.613,26
Contratados	17.729.513,58	16.258.191,54
Munic y comisiones de fomento	109.396.290,47	69.400.094,11
Total	**557.725.427,93**	**254.452.412,03**

1.3. Créditos por servicios asistenciales

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Facturación a entes provinciales	6.432.680,77	5.871.909,29
Facturación a obras sociales provinciales	13.770.287,35	10.569.018,64
Facturación a otras entidades	285.596,63	1.374.484,75
Total	**20.488.564,75**	**17.815.412,68**

1.4. Préstamos otorgados

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Personales	1.765.322,27	2.086.822,88
Asistenciales	7.569.016,35	10.697.539,87
Turismo	6.785.861,24	7.197.063,67
Total	**16.120.199,86**	**19.981.426,42**

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N°

1.5. Otros Créditos

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Tarjetas	109.433,37	112.152,15
Créditos fiscales	13.628,68	13.628,68
Otros Créditos	231.105,47	214.205,27
Total	**354.167,52**	**339.986,10**

1.6. Bienes de Cambio

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Mercadería de reventa SMDLA	3.087.327,22	1.667.242,82
Mercadería de reventa Chos Malal	4.270.945,63	1.750.373,31
Otra Mercadería	55.564.547,51	28.709.429,45
Total	**62.922.820,36**	**32.127.045,58**

1.7. Títulos y acciones

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Títulos y acciones- No Corrientes	108.129,30	116.872,60
Total	**108.129,30**	**116.872,60**

1.8. Deudas Sociales

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Por haberes (previsionales y activos)	261.524.036,33	176.607.626,52
Otras deudas fiscales y sociales	55.768.435,27	55.540.870,19
Deudas por retenciones varias	9.797.297,29	8.198.913,99
Total	**327.089.768,89**	**240.347.410,70**

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 016
PROV. DEL NEUQUÉN

1.9. Deudas con proveedores de bienes y servicios

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Prestadores	425.442.154,35	342.221.051,13
Prestadores Fdo. de Salud	33.737.511,83	21.107.808,83
Proveedores	174.628.229,29	128.074.245,64
Otras deudas	2.328.226,24	784.989,51
Total	**636.136.121,71**	**492.188.095,11**

1.10. Otras Deudas

A - Corrientes

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Otras Deudas por compras de bienes y serv.	15.069.935,60	12.540.891,58
Deudas impositivas	44.273.792,53	19.391.325,40
Otras Deudas (Incluye Decretos aportes reintegrables)	237.000.000,00	47.000.000,00
Total	**296.343.728,13**	**78.932.216,98**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 017
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
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		1.494.931.199,17	996.560.959,38
Contribuciones jubilatorios		1.429.898.549,99	1.000.188.790,78
Otros ingresos jubilatorios		26.554.164,05	19.786.919,22
Subtotal Ingresos	An.V	**2.951.383.913,21**	**2.016.536.669,38**
2.1.2. Egresos			
Pasividades devengadas	An.II/An.IV	3.421.794.932,46	2.193.435.088,19
Otros egresos		-	-
Gastos de Funcionamiento (prorrateo)	Nota 2.7	68.032.631,03	49.063.201,14
Subtotal Egresos		**3.489.827.563,49**	**2.242.498.289,33**
Déficit del Area Prestaciones Jubilatorias		**-538.443.650,28**	**-225.961.619,95**

2.2. Prestaciones Asistenciales	Not/An	Actual	Anterior
2.2.1. Ingresos			
Aportes asistenciales		860.617.635,01	588.673.856,97
Contribuciones asistenciales		1.046.983.892,62	700.701.162,63
Aportes entidades adherentes		142.062.829,93	92.827.019,23
Coseguros		27.191.201,82	22.204.319,35
Otros Ingresos asistenciales		8.986.602,15	6.316.830,43
Subtotal Ingresos		**2.085.842.161,53**	**1.410.723.188,61**
2.2.2. Egresos			
Egresos asistenciales	An.II/An.III	1.587.680.300,00	1.145.431.482,75
Gastos de Funcionamiento (prorrateo)	Nota 2.8	204.097.893,08	147.189.603,39
Subtotal Egresos		**1.791.778.193,08**	**1.292.621.086,14**
Superávit del Area Prestaciones Asistenciales		**294.063.968,45**	**118.102.102,47**

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 018

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
Comparativo con el ejercicio anterior

2.3. Servicios asistenciales propios	Not/An	Actual	Anterior
2.3.1. Ingresos			
Servicios asistenciales propios		22.950.213,47	18.102.792,59
Subtotal Ingresos		**22.950.213,47**	**18.102.792,59**
2.3.2. Egresos			
Mercadería para reventa	An.II	15.274.842,03	12.615.577,12
Sueldos	An.II	9.172.287,42	6.228.891,20
Otros egresos	An.II	1.228.224,01	985.820,37
Subtotal Egresos		**25.675.353,46**	**19.830.288,69**
Déficit del Área Serv. Asist. Propios		**-2.725.139,99**	**-1.727.496,10**

2.4. Servicios de Turismo Social	Not/An	Actual	Anterior
2.4.1. Ingresos			
Ingresos por turismo social		27.895.507,95	22.343.922,74
Subtotal Ingresos		**27.895.507,95**	**22.343.922,74**
2.4.2. Egresos			
Servicios concesionados	An.II	2.696.565,12	2.168.709,75
Sueldos	An.II	30.008.584,02	20.081.784,01
Otros egresos	An.II	10.819.532,61	7.365.219,56
Subtotal Egresos		**43.524.681,75**	**29.615.713,32**
Déficit del Área Servicios de Turismo Social		**-15.629.173,80**	**-7.271.790,58**

2.5. Otros Ingresos / Egresos	Not/An	Actual	Anterior
2.5.1. Ingresos			
Otros ingresos		4.306.577,02	2.547.339,33
Subtotal Ingresos		**4.306.577,02**	**2.547.339,33**
2.5.2. Egresos			
Juicios pendientes	Nota A/ An.II	1.642.372,46	6.826.815,33
Subtotal Egresos		**1.642.372,46**	**6.826.815,33**
Total Otros Ingresos / Egresos		**2.664.204,56**	**-4.279.476,00**

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 013

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
Comparativo con el ejercicio anterior

2.6. Gastos de funcionamiento Totales	Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	204.670.932,60	140.959.655,44
Bienes	An.II	15.351.828,20	11.602.865,94
Servicios	An.II	49.292.881,68	41.342.845,39
Amortizaciones	An.II	2.814.881,63	2.347.437,75
Total Gastos de funcionamiento		**272.130.524,11**	**196.252.804,52**

2.7. Gastos de func. Prest. Jubilatorias	Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	51.167.733,15	35.239.913,86
Bienes	An.II	3.837.957,05	2.900.716,49
Servicios	An.II	12.323.220,42	10.335.711,35
Amortizaciones	An.I	703.720,41	586.859,44
Total Gastos de func. Prest. Jubilatorias		**68.032.631,03**	**49.063.201,14**

2.8. Gastos de func. Prest. Asistenciales	Not/An	Actual	Anterior
Sueldos	An.II	153.503.199,45	105.719.741,58
Bienes	An.II	11.513.871,15	8.702.149,46
Servicios	An.II	36.969.661,26	31.007.134,04
Amortizaciones	An.I	2.111.161,22	1.760.578,31
Total Gastos de func. Prest. Asistenciales		**204.097.893,08**	**147.189.603,39**

2.9. Resultados financieros	Not/An	Actual	Anterior
Intereses por préstamos		-1.297.159,24	-1.519.113,78
Otros intereses ganados		-536.029,05	-111.603,40
Otros result. financ. gen. p/ pasivo	An.II	1.170.737,12	1.300.572,22
Total Resultados Financieros		**-662.451,17**	**-330.144,96**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 020
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
021
PROV. DEL NEUQUÉN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Anexo I

BIENES DE CAPITAL

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

Comparativo con el ejercicio anterior

	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	23.631.433,47	14.984,17		**23.646.417,64**	**3.648.046,41**		420.716,27	4.068.762,68	**19.577.654,96**	19.983.387,06
Obras en Curso	3.908.555,76	519.027,14	19.960,03	**4.407.622,87**					**4.407.622,87**	3.908.555,76
Rodados	5.205.118,98	2.265.000,00		**7.470.118,98**	**3.925.812,51**		1.099.382,62	5.025.195,13	**2.444.923,85**	1.279.306,47
Muebles y Utiles	3.558.785,92	380.825,78	4.221,80	**3.935.389,90**	**993.322,77**	1.489,88	269.068,93	1.260.901,82	**2.674.488,08**	2.565.463,15
Maquinarias	240.167,92	12.571,55	55,00	**252.684,47**	**117.948,05**		20.427,96	138.376,01	**114.308,46**	122.219,87
Herramientas	139.584,09	31.923,67	59,00	**171.448,76**	**85.373,31**		27.182,00	112.555,31	**58.893,45**	54.210,78
Equipamiento Informático	6.212.138,02	961.188,72	2.232,69	**7.171.094,05**	**5.234.454,99**	2.232,69	914.181,98	6.146.404,28	**1.024.689,77**	977.683,03
Otros Bienes	7.660.512,64	1.466.394,85	66.848,43	**9.060.059,06**	**4.194.395,45**	58.200,86	673.784,33	4.809.978,92	**4.250.080,14**	3.466.117,19
TOTALES	**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**	**34.350.651,64**
TOTALES DEL EJERCICIO ANTERIOR	**49.804.421,97**	**5.385.852,80**	**2.640.269,64**	**52.550.005,13**	**15.431.353,44**	**98.049,89**	**2.866.049,94**	**18.199.353,49**	**34.350.651,64**	

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
022
PROV. DEL NEUQUÉN

Anexo II

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

GASTOS POR CENTROS DE COSTOS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Jubilatorios	Asistenciales	Asist. Propios	Turismo	Indirectos	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
PASIVIDADES (Anexo IV)	3.421.794.932,46					3.421.794.932,46	2.193.435.088,19	56,0%
EGRESOS ASISTENCIALES (Anexo III)		1.558.605.226,74				1.558.605.226,74	1.123.913.189,86	38,7%
MERCADERIA P/REVENTA			15.274.842,03			15.274.842,03	12.615.577,12	21,1%
SERVICIOS CONCESIONADOS				2.696.565,12		2.696.565,12	2.168.709,75	24,3%
SUELDOS			9.172.287,42	30.008.584,02	204.670.932,60	243.851.804,04	167.270.330,65	45,8%
PAP.UTILES,IMPRESOS			46.489,49	98.507,42	4.743.042,59	4.888.039,50	3.553.085,86	37,6%
REFRIGERIO AL PERSONAL			3.274,00	24.107,87	2.411.330,68	2.438.712,55	1.436.189,14	69,8%
TEXTILES Y CONFECCIONES			15.335,41	412.618,09	559.452,85	987.406,35	1.400.013,30	-29,5%
ARTICULOS DE LIMPIEZA			14.037,75	729.520,58	193.760,33	937.318,66	585.495,77	60,1%
OTROS BIENES			8.513,27	1.377.348,02	1.282.554,83	2.668.416,12	1.562.602,38	70,8%
PROD.MANTENIMIENTO B.MUEB			6.699,30	858.216,55	1.166.650,04	2.031.565,89	1.668.983,41	21,7%
COM.Y LUB.AUTOMOTORES			2.348,74	166.512,52	4.138.321,30	4.307.182,56	2.868.517,70	50,2%
LAVADO Y ENGRASE AUTOMOT					54.815,00	54.815,00	43.429,91	26,2%
REPUESTOS AUTOMOTORES				20.870,28	801.900,58	822.770,86	1.018.337,34	-19,2%
Subtotal bienes			96.697,96	3.687.701,33	15.351.828,20	19.136.227,49	14.136.654,81	35,4%
LUZ,GAS,AGUA,SERV.PUBLIC			69.460,14	1.310.086,94	1.678.537,07	3.058.084,15	2.454.260,24	24,6%
SERVICIO TELEF. Y COMUNIC			15.775,05	18.702,21	2.415.283,87	2.449.761,13	3.281.570,71	-25,3%
VIATICOS Y MOVILIDAD			15.983,56	86.427,21	3.383.382,18	3.485.792,95	2.979.860,52	17,0%
SERVICIOS DE VIGILANCIA			600.918,00	1.819.948,74	6.825.533,88	9.246.400,62	6.309.532,24	46,5%
SERVICIOS DE LIMPIEZA			60.858,00	28.204,00	6.196.222,89	6.285.284,89	4.247.341,45	48,0%
CORREO Y ENCOMIENDAS			904,00	3.705,71	2.770.607,05	2.775.216,76	1.583.187,03	75,3%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA					5.599.978,65	5.599.978,65	5.032.830,12	11,3%
HONORARIOS PROFESIONALES				118.480,00	4.233.435,60	4.351.915,60	4.171.896,85	4,3%
ALQUILER INMUEBLES			234.580,00	229.100,00	2.165.753,00	2.629.433,00	2.248.661,00	16,9%
ALQUILER MUEBLES			4.800,00	267.594,00	7.235.462,76	7.507.856,76	6.454.401,95	16,3%
IMPUESTOS Y TASAS			15.060,47	263.272,60	215.768,02	494.101,09	307.872,50	60,5%
OTROS SERVICIOS		19.615.624,36	2.522,55	1.479.582,33	2.939.584,64	24.037.313,88	18.190.118,86	32,1%
SERVICIOS DE COMPUTACION		9.459.448,90	22.998,64	3.439,00	576.842,29	10.062.728,83	7.229.390,87	39,2%
GTOS BANCARIOS				-7.741,91	511.444,23	503.702,32	574.731,11	-12,4%
REPARACION AUTOMOT.				9.899,55	714.094,69	723.994,24	608.126,09	19,1%
SERVICIO DE MANTENIMIENTO			5.420,00	553.439,20	1.429.705,52	1.988.564,72	1.627.380,09	22,2%
SEGUROS BIENES PATRIMON.			1.399,84	80.287,22	57.718,23	139.405,29	153.841,25	-9,4%
SERVICIOS DE LAVADERO			679,50	308.911,84	10.413,60	320.004,94	419.363,49	-23,7%
SINIESTROS					-		-	
PATENTES DE AUTOMOTORES				6.716,00	95.327,00	102.043,00	86.331,85	18,2%
SEGUROS AUTOMOTOR				22.080,48	237.786,51	259.866,99	199.078,93	30,5%
Subtotal servicios		29.075.073,26	1.051.359,75	6.602.135,12	49.292.881,68	86.021.449,81	68.159.777,15	26,2%

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
023
PROV. DEL NEUQUÉN

Anexo II

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

GASTOS POR CENTROS DE COSTOS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Jubilatorios	Asistenciales	Asist. Propios	Turismo	Indirectos	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
AMORTIZACIONES (Anexo I)			80.166,30	529.696,16	2.814.881,63	3.424.744,09	2.866.049,94	19,5%
INTER.PRESTAMO.PERSONALES					-		(270.355,35)	-100,0%
INTER.PRESTAMOS TURISMO					(1.297.159,24)	-1.297.159,24	(1.248.758,43)	3,9%
INTER.PREST.ASISTENCIALES					-		-	
INT. Y OTROS R.F.G.A.					(536.029,05)	-536.029,05	(111.603,40)	380,3%
INTERESES CEDIDOS					1.170.737,12	1.170.737,12	1.300.239,77	-10,0%
DIFERENCIA DE CAMBIO					-		332,45	
JUICIOS PENDIENTES					1.642.372,46	1.642.372,46	6.826.815,33	-75,9%
Total de gastos	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	3.591.062.047,84	49,0%
Total gastos ejercicio anterior	2.193.435.088,19	1.145.431.482,75	19.830.288,69	29.615.713,32	202.749.474,89	3.591.062.047,84		

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

Anexo III

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

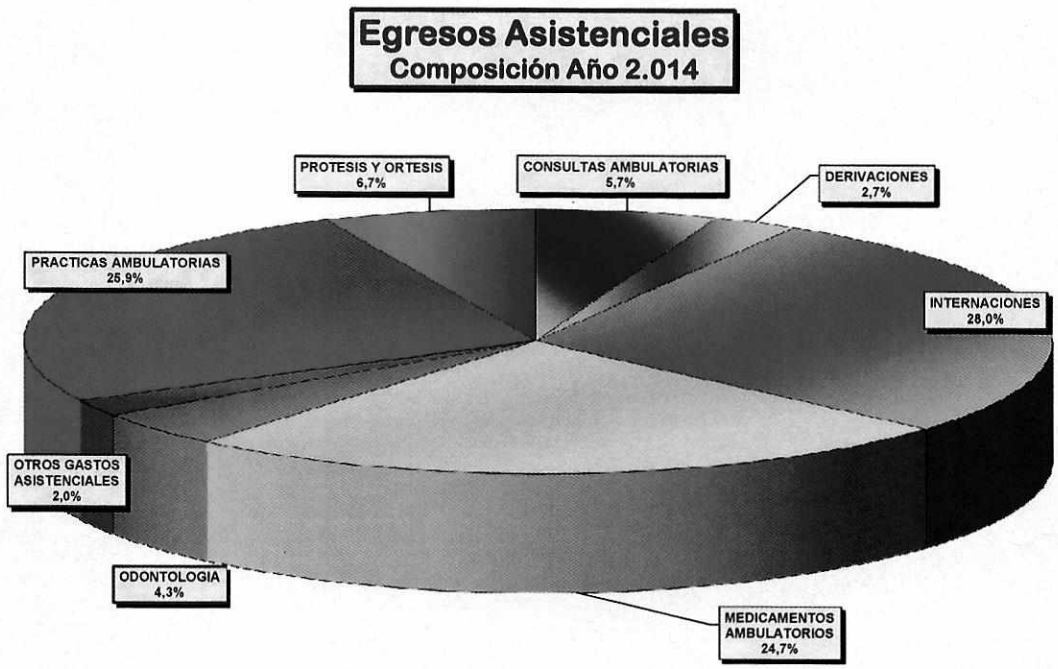
EGRESOS ASISTENCIALES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
CONSULTAS AMBULATORIAS		88.783.282,97	72.976.268,53	21,7%
DERIVACIONES	An. VII	41.614.853,03	29.034.525,73	43,3%
INTERNACIONES		436.643.160,46	310.245.496,68	40,7%
MEDICAMENTOS AMBULATORIOS		385.138.024,29	245.570.192,75	56,8%
ODONTOLOGIA		66.591.293,30	52.386.125,61	27,1%
OTROS GASTOS ASISTENCIALES		31.549.801,54	45.591.381,91	-30,8%
PRACTICAS AMBULATORIAS		404.158.314,22	293.275.929,35	37,8%
PROTESIS Y ORTESIS	An. VI	104.126.496,93	74.833.269,30	39,1%
RECUPERO ASISTENCIAL		0,00	0,00	
TOTAL EGRESOS ASISTENCIALES		1.558.605.226,74	1.123.913.189,86	

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T°IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 024

Anexo IV

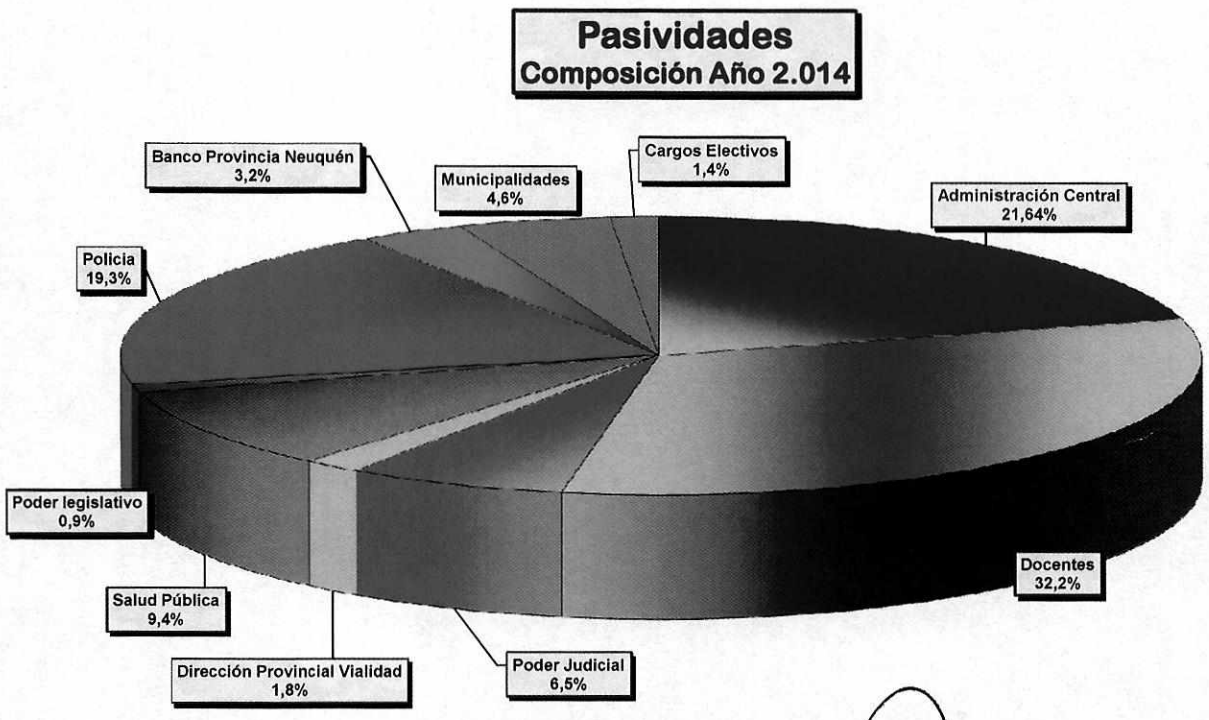
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

PASIVIDADES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Benef.(*)	Anterior	Benef.(*)	%DIF. (actual-anterior)/anterior
Administración Central	Ley 611	708.231.426,66	5.161	478.742.272,43	4.975	47,9%
Docentes	Ley 611	1.101.785.983,30	5.653	703.714.413,92	5.207	56,6%
Poder Judicial	Ley 611-Ley 859	223.634.968,72	505	150.529.385,47	484	48,6%
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611	60.823.947,28	597	39.452.035,43	583	54,2%
Salud Pública	Ley 611	322.426.036,08	1.988	201.306.976,38	1.882	60,2%
Poder legislativo	Ley 611	31.352.032,89	99	18.910.683,34	93	65,8%
Policia	Ley 611-Ley 1131	660.014.271,71	2.973	380.937.237,16	2.750	73,3%
Banco Provincia Neuquén	Ley 611-Ley 2351	107.990.883,02	344	80.622.435,86	333	33,9%
Municipalidades	Ley 611	156.705.496,23	1.667	106.917.330,48	1.573	46,6%
Cargos Electivos	Ley 1282	48.829.886,57	111	32.302.317,72	105	51,2%
Total pasividades ordinarias		3.421.794.932,46	19.098	2.193.435.088,19	17.985	
Pasividades extraordinarias						
Total Pasividades		3.421.794.932,46		2.193.435.088,19		

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

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

PROV. DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
853

Anexo V

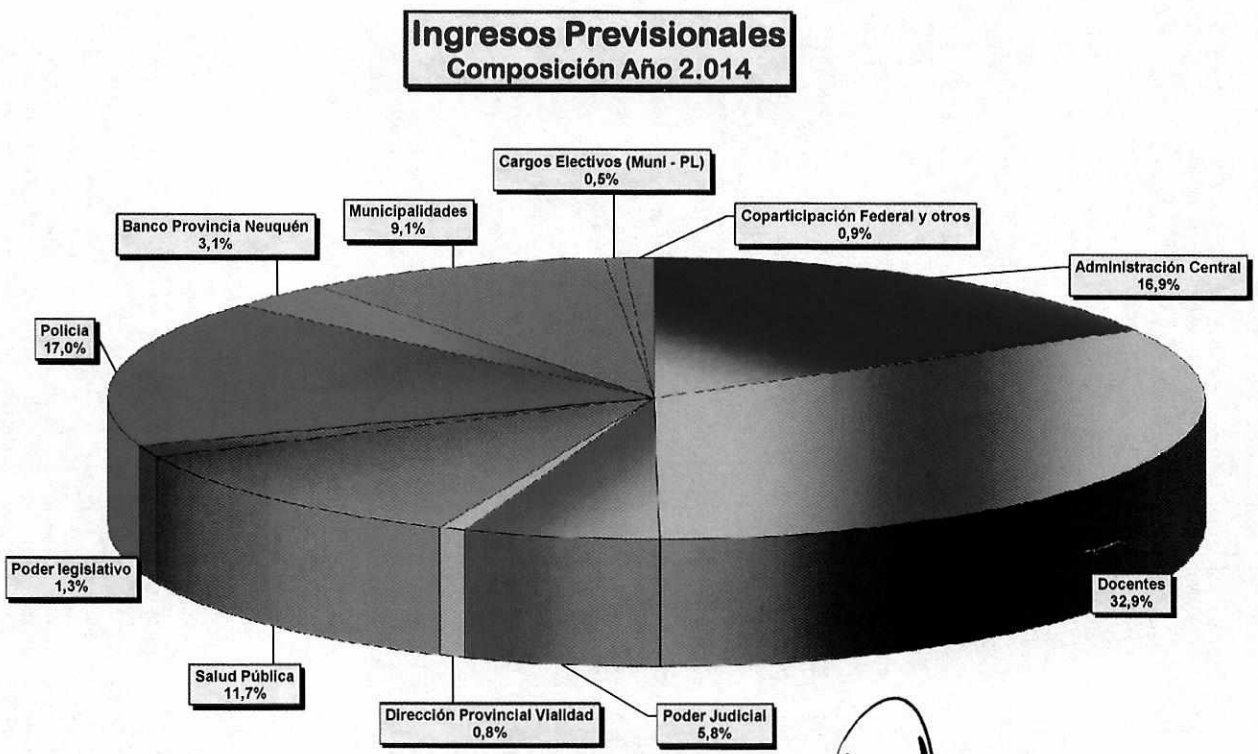
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

INGRESOS PREVISIONALES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Aportantes (*)	Anterior	Aportantes (*)	%DIF. (actual-anterior)/anterior
Administración Central	Ley 611	498.689.793,71	11.692	381.394.360,71	11.459	30,8%
Docentes	Ley 611	972.186.607,64	26.981	662.898.963,39	26.229	46,7%
Poder Judicial	Ley 611-Ley 859	170.118.312,40	1.707	113.028.606,96	1.626	50,5%
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611	23.710.570,12	653	15.707.254,46	599	51,0%
Salud Pública	Ley 611	344.745.096,36	7.824	227.102.604,04	7.550	51,8%
Poder legislativo	Ley 611	38.766.857,32	550	23.991.543,57	551	61,6%
Policia	Ley 611-Ley 1131	500.792.155,97	6.073	304.412.332,33	6.045	64,5%
Banco Provincia Neuquén	Ley 611	90.882.682,47	1.107	68.787.632,54	1.057	32,1%
Municipalidades	Ley 611	268.846.308,08	11.387	188.093.128,34	11.191	42,9%
Cargos Electivos (Muni - PL)	Ley 1282	16.091.346,54	295	11.333.323,82	290	42,0%
Total ingresos ordinarios		2.924.829.730,61	68.269	1.996.749.750,16	66.597	
Coparticipación Federal y otros		26.554.164,05		19.786.919,22		34,2%
Total Ingresos Previsionales		2.951.383.894,66		2.016.536.669,38		

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T°IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

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

CONTADURÍA GENERAL
FOLIO N° 050
PROV. DEL NEUQUÉN

Anexo VI

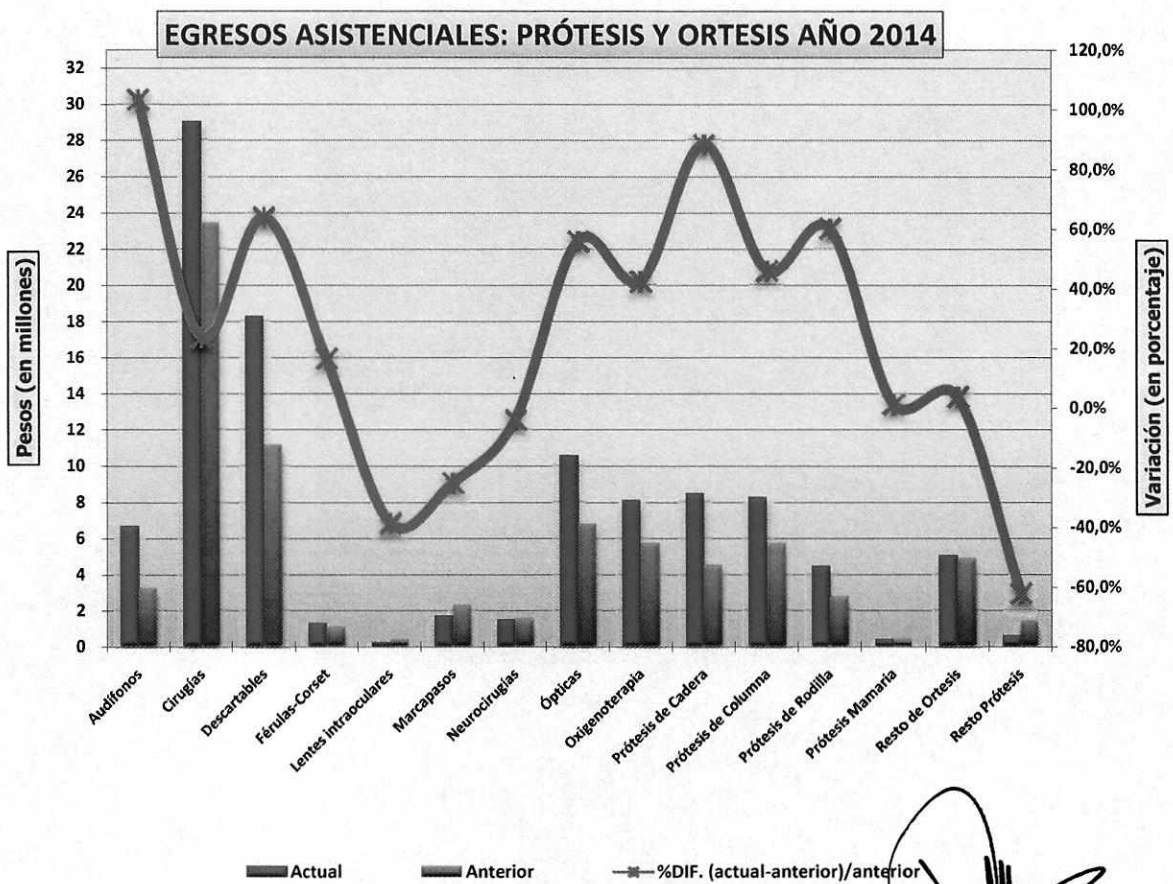
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EGRESOS ASISTENCIALES: PRÓTESIS Y ORTESIS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
Audífonos	6.626.756,86	3.258.314,89	103,4%
Cirugías	29.049.543,40	23.461.971,87	23,8%
Descartables	18.266.732,46	11.136.398,34	64,0%
Férulas-Corset	1.231.056,05	1.054.622,05	16,7%
Lentes intraoculares	228.776,08	371.397,54	-38,4%
Marcapasos	1.666.957,00	2.219.191,00	-24,9%
Neurocirugías	1.451.329,86	1.508.553,77	-3,8%
Ópticas	10.549.695,74	6.753.660,97	56,2%
Oxigenoterapia	8.113.898,95	5.691.063,90	42,6%
Prótesis de Cadera	8.426.614,85	4.472.575,50	88,4%
Prótesis de Columna	8.267.616,77	5.654.891,90	46,2%
Prótesis de Rodilla	4.384.111,00	2.735.245,33	60,3%
Prótesis Mamaria	347.850,96	342.809,23	1,5%
Resto de Ortesis	4.993.742,08	4.806.791,86	3,9%
Resto Prótesis	521.814,87	1.365.781,16	-61,8%
Total general	104.126.496,93	74.833.269,30	

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 120

Anexo VII

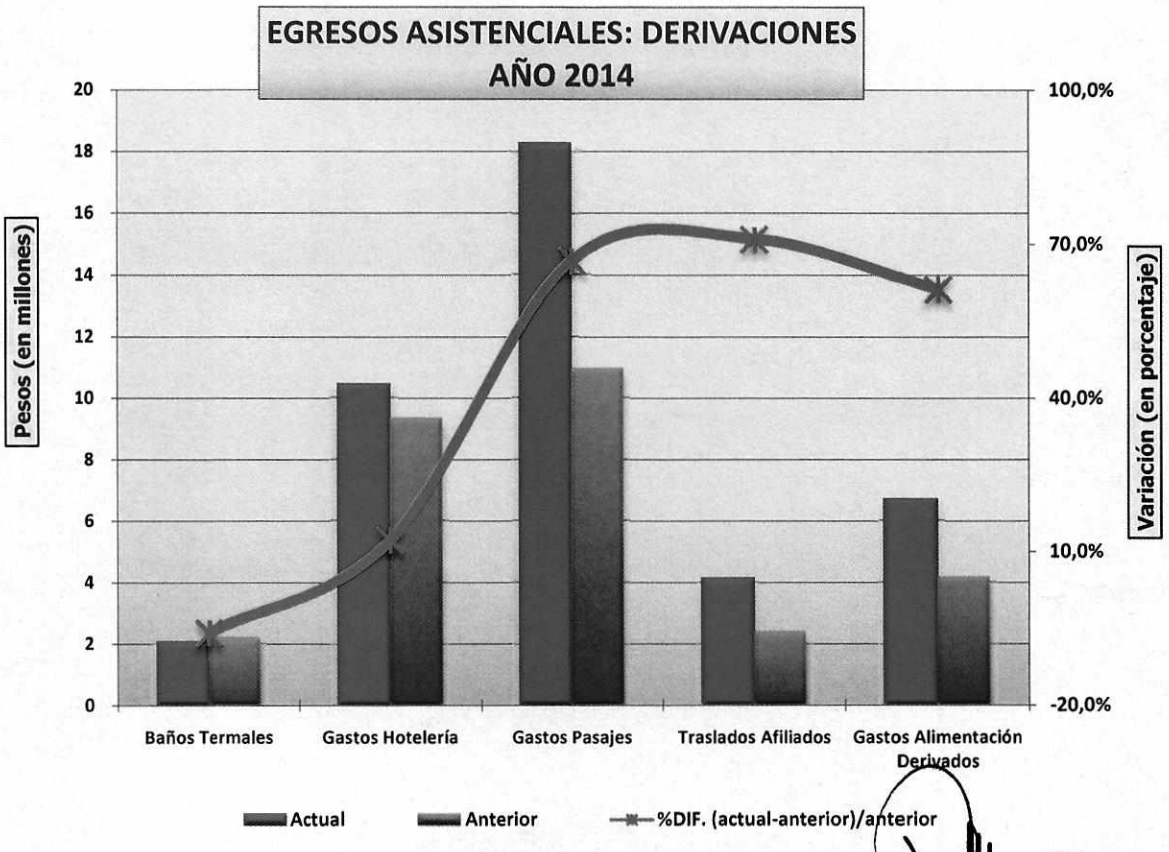
Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EGRESOS ASISTENCIALES: DERIVACIONES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (actual-anterior)/anterior
Baños Termales	2.061.519,08	2.188.225,04	-5,8%
Gastos Hotelería	10.467.369,16	9.330.913,66	12,2%
Gastos Pasajes	18.257.383,18	10.944.917,17	66,8%
Traslados Afiliados	4.105.107,91	2.401.087,31	71,0%
Gastos Alimentación Derivados	6.723.473,70	4.169.382,55	61,3%
Total general	41.614.853,03	29.034.525,73	

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 029
PROV. DEL NEUQUÉN

Anexo VIII

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

INGRESOS Y EGRESOS PREVISIONALES: NETOS POR LEY

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

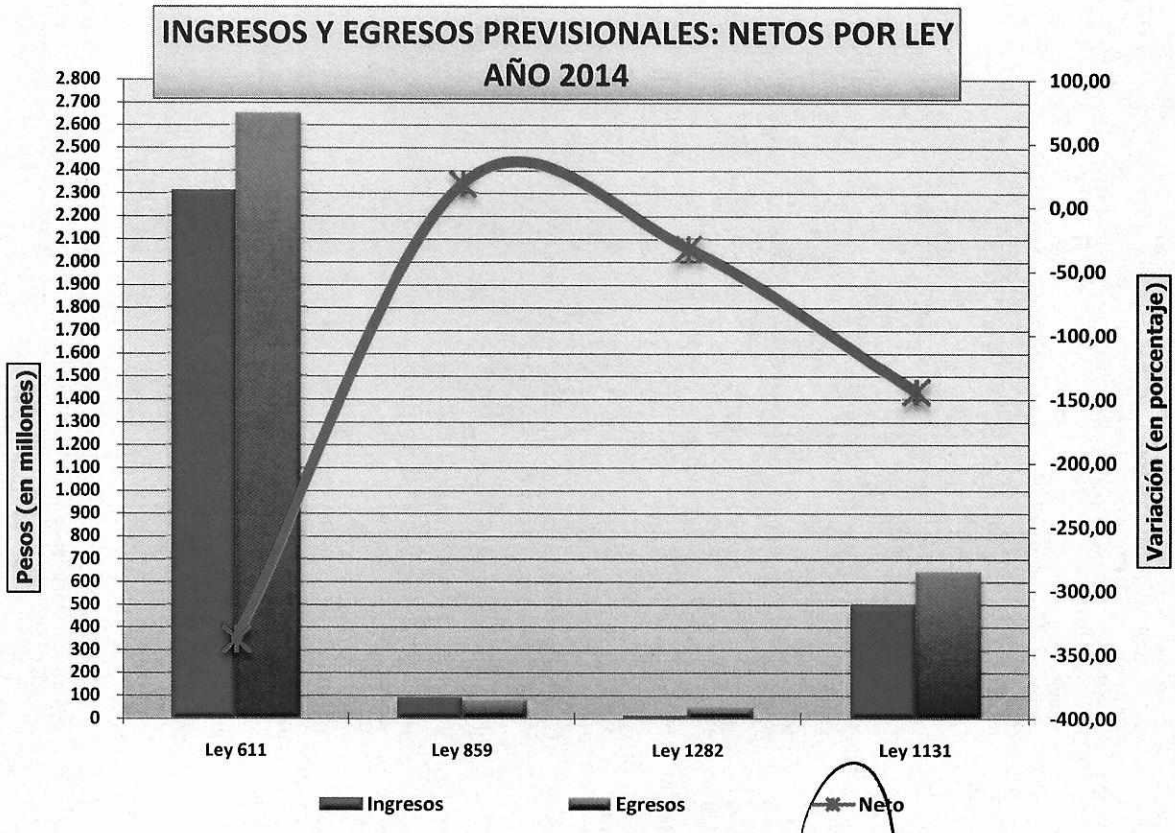
comparativo con el ejercicio anterior

Actual	Ref.	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**

Anterior		Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611		1.617.637.449,25	1.733.727.799,63	-116.090.350,38
Ley 859		63.366.644,76	54.975.314,85	8.391.329,91
Ley 1282		11.333.323,82	32.302.317,72	-20.968.993,90
Ley 1131		304.412.332,33	372.429.655,99	-68.017.323,66
Total general	ANEXOS IV y V respectivamente	**1.996.749.750,16**	**2.193.435.088,19**	**-196.685.338,03**

%DIF. (actual-anterior)/anterior	Ingresos	Egresos	
Ley 611	43,0%	52,9%	
Ley 859	50,4%	40,9%	
Ley 1282	42,0%	51,2%	
Ley 1131	64,5%	73,3%	

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



Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

Cr. Marcelo Berenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 023
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
030
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

ANEXO IX

Indicador / Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
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.	796.050.683	903.737.309	1.188.785.398	1.593.303.127	1.996.749.750	2.924.829.749
Gasto en jubilaciones, retiros y pensiones	$	2.1.2.	750.650.719	901.954.139	1.240.504.527	1.713.972.093	2.193.435.088	3.421.794.932
Valor del Indicador:	%		106%	100%	96%	93%	91%	85%
1.2. Número de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones.								
Número de beneficiarios con pensiones			2.398	2.732	2.857	2.970	3.123	3.253
Número de beneficiarios con retiros			1.735	1.911	1.999	2.170	2.236	2.448
Número de beneficiarios con jubilaciones			9.542	10.104	10.863	11.694	12.626	13.397
	beneficiarios	ANEXO IV	13.675	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098
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	73.314	61.934	63.944	65.088	66.597	68.269
Nro de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones	beneficiarios	ANEXO IV	13.675	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098
Valor del Indicador:	%		536%	420%	407%	387%	370%	357%

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
031
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS					
				2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
1. Seguridad Social									
1.4.	Gasto en pensiones, retiros y jubilaciones promedio por beneficiario								
	Gasto en Pensiones	$		80.138.600	105.528.634	136.455.498	188.536.930	241.277.859	376.397.441
	Beneficiarios de Pensiones	beneficiario		2.398	2.732	2.857	2.970	3.123	3.253
	Valor del Indicador:	$ / benef.		33.418,93	38.626,88	47.761,81	63.480,45	77.258,36	115.707,79
	Gasto en Retiros	$		117.001.452	134.391.167	198.480.724	274.235.535	350.949.614	547.487.189
	Beneficiarios de Retiros	beneficiario		1.735	1.911	1.999	2.170	2.236	2.448
	Valor del Indicador:	$ / benef.		67.436,00	70.325,05	99.290,01	126.375,82	156.954,21	223.646,73
	Gasto en Jubilaciones	$		553.641.650	662.034.338	905.568.305	1.251.199.628	1.601.207.615	2.497.910.302
	Beneficiarios de Jubilaciones	beneficiario		9.542	10.104	10.863	11.694	12.626	13.397
	Valor del Indicador:	$ / benef.		58.021,55	65.522,00	83.362,64	106.995,01	126.818,28	186.452,96
	Gasto Total en Pensiones, Retiros y Jubilaciones	$	ANEXO IV	750.781.702	901.954.139	1.240.504.527	1.713.972.093	2.193.435.088	3.421.794.932
	Beneficiarios de Pensiones, Retiros y Jubilaciones	beneficiario	ANEXO IV	13.675	14.747	15.719	16.834	17.985	19.098
	Valor del Indicador:	$ / benef.		54.901,77	61.161,87	78.917,52	101.816,09	121.959,14	179.170,33

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
032
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
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		63.017	51.579	52.255	53.447	54.359	55.775
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		12.187	13.098	13.950	14.963	16.270	17.291
	Valor del Indicador:	Aportantes		5,17	3,94	3,75	3,57	3,34	3,23
Subsector Municipal									
	Aportantes Previsionales	aportantes		9.360	9.400	10.677	10.614	11.191	11.387
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		1.179	1.332	1.450	1.544	1.573	1.667
	Valor del Indicador:	Aportantes		7,94	7,06	7,36	6,87	7,11	6,83
Otros Subsectores									
	Aportantes Previsionales	aportantes		937	955	1.012	1.027	1.047	1.107
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		309	317	319	327	142	140
	Valor del Indicador:	Aportantes		3,03	3,01	3,17	3,14	7,37	7,91

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
033
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
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	4.129.276	4.650.127	21.093	6.290.272	6.731.278	9.459.449
	Gasto Total en la función Salud	$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	508.596.148	624.041.566	771.092.214	945.279.846	1.145.431.483	1.587.680.300
	Valor del Indicador:	%		0,81%	0,75%	0,00%	0,67%	0,59%	0,60%
2.2. Gasto en personal de la función Salud por agente de la salud pública									
	Gasto en personal de la función Salud	$		12.400.546	16.804.175	19.768.548	49.357.002	34.876.346	52.725.725
	Agentes de la función Salud Pública	agente		191	194	195	217	215	221
	Valor del Indicador:	$ / agente		64.924,32	86.619,46	101.377,17	227.451,62	162.215,56	238.577,94
2.3. Gasto total de la función Salud por habitante									
	Gasto Total en la función Salud	$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	508.596.148	624.041.566	771.092.214	945.279.846	1.145.431.483	1.587.680.300
	Población	habitante		556.528	565.242	573.916	582.590	584.764	610.449
	Valor del Indicador:	$ / habitante		913,87	1.104,03	1.343,56	1.622,55	1.958,79	2.600,84

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUÉN

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
034
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO IX

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014
2. Salud									
2.4. Número de aportantes por beneficiario del Instituto de Obra Social.									
	Número de Aportantes al Instituto de Obra Social	aportante asistencial		84.627	86.005	89.699	90.624	92.270	95.207
	Beneficiarios del Instituto de Obra Social	beneficiario asistencial		194.888	200.442	205.083	205.386	201.506	193.564
	Valor del Indicador:	%		43%	43%	44%	44%	46%	49%
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			66.418	67.043	70.741	69.861	71.167	73.168
	Beneficiarios Asistenciales			151.419	155.108	160.650	160.953	155.505	147.563
	Valor del Indicador:	Aportantes		44%	43%	44%	43%	46%	50%
Subsector Municipal									
	Aportantes Asistenciales			12.113	9.354	9.283	10.576	10.893	10.928
	Beneficiarios Asistenciales			32.990	25.846	24.985	24.985	26.986	26.986
	Valor del Indicador:	Aportantes		37%	36%	37%	42%	40%	40%
Otros Subsectores									
	Aportantes Asistenciales			6.096	9.608	9.675	10.187	10.210	11.111
	Beneficiarios Asistenciales			10.479	19.488	19.448	19.448	19.015	19.015
	Valor del Indicador:	Aportantes		58%	49%	50%	52%	54%	58%

Anexo X

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

CRÉDITOS Y DEUDAS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

CRÉDITOS

INFORMACIÓN REQUERIDA ART. 12 ACUERDO 1120 TRIBUNAL CUENTAS DE NEUQUÉN

Concepto	Ref.	Año de vencimiento				
		Anteriores al 2013	2.013	2.014	2.015	Total general
Créditos por aportes y contribuciones	Nota 1.2	14.284.894,54	28.293.387,26	23.935.850,85	491.211.295,28	557.725.427,93
Créditos por servicios asistenciales	Nota 1.3	13.086.753,27	3.471.266,18	1.983.218,12	1.947.327,18	20.488.564,75
Total general		**27.371.647,81**	**31.764.653,44**	**25.919.068,97**	**493.158.622,46**	**578.213.992,68**

DEUDAS

Concepto	Ref.	Estado de deuda			
		Vencidas	A vencer		Total general
Pasivo corriente	Nota 1.9 a Nota 1.11	993.836.926,01	265.732.692,72		1.259.569.618,73
Total general		**993.836.926,01**	**265.732.692,72**		**1.259.569.618,73**

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

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contaduría Gral. I.S.S.N.
Contador Público Nacional - UNLP
C.P.C.E.Neun. Tº IV- Fº 018

Cr. Marcelo Serenguer
Administrador General
I.S.S.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 031

Certificación
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.014

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 2014, de acuerdo con lo establecido en los artículos 48 y 49 de la Ley 2141;
- que han sido confeccionados sobre la base de principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes para el sector público;
- que se han efectuado los controles de legalidad de procedimientos administrativos y técnicos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que en él se expresan.

Neuquén, 30 de marzo de 2015

Andrés Edgar Vicel
Coordinador Contad. Gral. I.S.S.N.
Cont. Públ. Nac. - .UNLP
C.P.C.E.Nqn. T° IV- F° 018

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 036
PROV. DEL NEUQUÉN

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR

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 2014, 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, 19 de Marzo del 2.015.-

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 033

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2014

ACTIVO		114.906.590,25
DISPONIBILIDADES		50.505.060,23
BANCO- CUENTAS CORRIENTES (Nota 1)	50.505.060,23	
CREDITOS		17.126.920,56
POR VENTAS (Nota 2.1.)	8.044.472,55	
OTROS CREDITOS (Nota 2.2.)	9.082.448,01	
BIENES DE USO (Nota 3)		6.167.950,89
INMUEBLES	13,00	
MOBLAJE	386.175,54	
MAQUINARIAS	649.750,81	
HERRAMIENTAS	2.641,70	
APARATOS E INSTRUMENTOS	4.754.451,78	
RODADOS	273.498,00	
LIBROS, COLECCIONES	34.016,30	
UTILES, ENSERES	67.403,76	
INVERSIONES TRANSITORIAS (Nota 4)		41.106.658,57
PLAZO FIJO	41.106.658,57	
PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		114.906.590,25
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)		14.750.657,41
DEUDAS COMERCIALES	4.386.445,34	
PROVEEDORES	7.768.691,51	
DEUDAS POR JUEGOS	1.785.197,89	
PREMIOS A PAGAR	810.322,67	
OTRAS DEUDAS		8.802.885,14
SOCIALES Y FISCALES (Nota 6.1.)	6.227.302,06	
OTRAS (Nota 6.2.)	2.575.583,08	
PATRIMONIO INSTITUCIONAL		
CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 7)		4.064.242,92
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		40.534.803,86
RESULTADO DEL EJERCICIO		46.709.922,04
A.R.E.A.		44.078,88

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

ESCOPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 033

ESTADO DE RESULTADO
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2014

INGRESOS			**566.460.797,17**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		465.399.897,52	
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	117.079.675,40		
VENTA DE QUINIELA	348.320.222,12		
POR CONCESIONES SALAS DE JUEGO		90.881.122,34	
OTROS INGRESOS		10.179.777,31	
EGRESOS			**447.480.968,83**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		404.471.763,18	
BIENES	188.726,39		
SERVICIOS	135.287.105,33		
PREMIOS	263.383.312,16		
OTROS	5.612.619,30		
DE OPERACION		43.009.205,65	
PERSONAL	16.153.377,10		
BIENES (de op.)	1.053.865,36		
SERVICIOS (de op.)	25.801.963,19		
RESULTADO OPERATIVO			**118.979.828,34**
TRANSFERENCIAS			**72.269.906,30**
Por Prog. Asist. Social y Educ. Art.12 Ley 2751 (	66.578.760,88		
Por Particip. Canon Municipios Art.17 Ley 2751	5.691.145,42		
RESULTADO DEL EJERCICIO			**46.709.922,04**

Cra. Claudia A. Rodríguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 050
PROV. DEL NEUQUÉN

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 2.014 de la Cuenta corriente del Banco de la Provincia del Neuquén Nº 126/1 y Nº 167/1

2. CREDITOS

2.1. Por Ventas:

El rubro esta valuado a su valor nominal al 31 de diciembre de 2.014, 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	$	4.877.448,34
- Prevision Incobrables	$	-84.714,50
- Creditos otras Loterias	$	2.357.714,11
- Otros	$	894.024,60
TOTAL	$	8.044.472,55

2.2 Otros Créditos:

El rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.014 se compone por:

- Canon Conces. Salas de Juego	$	5.742.866,46
- Canon Municipal Salas de Juego	$	777.412,71
- Gastos pagados por adelantado	$	15.970,46
- Plazos fijos agencias	$	1.110.000,00
- Valores pendientes-Fiscalia	$	739.831,40
- Canon Sistema Casinos	$	487.309,61
- Ds. En Gestion Fiscalia Gral.	$	203.672,25
- Anticipos a Rendir	$	5.385,12
TOTAL	$	9.082.448,01

3. BIENES DE USO:

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

4. INVERSIONES TRANSITORIAS

Este rubro corresponde a colocaciones de fondos en plazo fijo.

5. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.014 esta compuesto por deudas por ventas de juegos, por compras de bienes y servicios y por premios a pagar no prescriptos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 041
PROV. DEL NEUQUÉN

6. OTRAS DEUDAS:

6.1. Sociales y Fiscales:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.014 se compone de:

- DGR Neuquén - Retenciones	$	303.581,66
- DGI - Retenciones s/Premios	$	467.113,52
- DGI - Retenc. Ganancias Proveed.	$	46.307,56
- DGI - Retenc. Contrib. Patronales	$	53.960,23
- Previsión por Sentencia Futura AFIP Imp.Premios	$	3.950.100,58
- Sueldos a pagar	$	916.876,18
- ISSN - Previsional	$	265.470,92
- ISSN - Obra Social	$	153.748,49
- ISSN - Otros	$	534,75
- Seguros	$	38.145,58
- A.T.E.	$	1.362,18
- Retenc. Judicial	$	27.809,08
- CEPPRON	$	537,30
- Arancelamiento DPI	$	90,39
- AMPSAS	$	1.500,21
- MUDON	$	92,33
- IPVUN	$	71,10
TOTAL	$	6.227.302,06

6.2. Otras:

Su saldo al 31 de Diciembre de 2.014 se compone de:

- Depósitos recibidos en garantía	$	1.220.000,00
- Acreedores Varios	$	97.783,15
- Canon Participacion Municipios	$	1.257.799,93
- Conv Art 12 Ley 2751 a Pagar	$	-
TOTAL	$	2.575.583,08

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 trasnferencias 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.

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 042
PROV. DEL NEUQUÉN

INVENTARIO GENERAL DE BIENES MUEBLES

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

JUR	SA	CTA	DESCRIPCION	CIERRE 2013	EJEC. PRESUP.	OTRAS ALTAS	BAJAS BIENES	CIERRE 2014
4	52	721	MOBLAJE	355.445,54	0,00	30.730,00	0,00	386.175,54
4	52	722	MAQUINARIAS	85.080,81	0,00	564.670,00	0,00	649.750,81
4	52	723	HERRAMIENTAS	1.437,58	0,00	1.204,12	0,00	2.641,70
4	52	724	APARATOS E INSTRUMENTOS	3.248.186,93	0,00	1.506.264,85	0,00	4.754.451,78
4	52	725	RODADOS	273.498,00	0,00	0,00	0,00	273.498,00
4	52	727	COLEC-ELEM.P/BIBLIOT.,OFICINA	34.016,30	0,00	0,00	0,00	34.016,30
4	52	728	UTILES,ENSERES Y BIENES DE USO	66.564,76	0,00	839,00	0,00	67.403,76
TOTALES				4.064.229,92	0,00	2.103.707,97	0,00	6.167.937,89

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de
Administración
Instituto Provincial de

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

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 043
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
INSTITUTO PRVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
Por el Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2014.-

VARIACION DE LOS FONDOS

Fondos al inicio del Ejercicio	38.143.826,09
Aumento de los fondos	**12.361.234,14**
Fondos al cierre del Ejercicio	50.505.060,23

CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS

Ingresos Ordinarios de Explotacion	566.460.797,17
Menos: Egresos Ordinarios de Explotacion	519.750.875,13
Fondos originados en Operaciones Ordinarias	46.709.922,04
Fondos Originados en:	
Aumento de Deudas Comerciales	1.711.715,60
Aumento de Proveedores	1.435.501,97
Aumento de Premios a Pagar	620.167,29
Aumento Deudas Sociales y Fiscales	774.701,12
Total de origenes de fondos	**51.252.008,02**
Fondos Aplicados en:	
Aumento de Creditos por Ventas	728.431,93
Aumento de Otros Creditos	3.501.769,10
Aumento de Bienes de Uso	2.103.707,97
Aumento de Inversiones	31.559.411,66
Disminución de Deudas por Juego	642.728,44
Disminución Otras Deudas	352.682,43
Disminucion del Patrimonio Neto	2.042,35
Total de aplicaciones de fondos	**38.890.773,88**
AUMENTO DE LOS FONDOS	**12.361.234,14**

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 044
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR
EJERCICIO 2014

fin/ fun/ sfun/ inc/ ppal/ ppar/		PRESUPUESTO	REESTRUCTURAS	DEFINITIVO	EJECUTADO
	RECURSOS	415.430.000,00	151.030.797,17	566.460.797,17	566.460.797,17
1	INGRESOS CORRIENTES	415.430.000,00	151.030.797,17	566.460.797,17	566.460.797,17
3	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	415.430.000,00	151.030.797,17	566.460.797,17	566.460.797,17
	VENTA DE LOTERIA Y OTROS	64.980.000,00	62.229.452,71	127.209.452,71	127.209.452,71
	VENTA DE QUNIELA	285.600.000,00	62.720.222,12	348.320.222,12	348.320.222,12
	CANON EXPLOTACION CASINO	64.800.000,00	26.081.122,34	90.881.122,34	90.881.122,34
	OTROS INGRESOS	50.000,00	-	50.000,00	50.000,00
	I - TOTAL DE RECURSOS DEL EJERCICIO	415.430.000,00	151.030.797,17	566.460.797,17	566.460.797,17
	OPERACIÓN	66.520.100,00	33.640.468,87	100.160.568,87	100.160.568,87
1	PERSONAL	13.488.800,80	2.664.576,30	16.153.377,10	16.153.377,10
2	BIENES DE CONSUMO	784.000,00	458.591,75	1.242.591,75	1.242.591,75
3	SERVICIOS NO PERSONALES	52.247.299,20	30.517.300,82	82.764.600,02	82.764.600,02
8	OTROS GASTOS	264.242.400,00	83.077.999,96	347.320.399,96	347.320.399,96
3 3	COMISIONES POR VENTA	66.134.400,00	17.802.687,80	83.937.087,80	83.937.087,80
3 4	PAGO DE PREMIOS	198.108.000,00	65.275.312,16	263.383.312,16	263.383.312,16
5	TRANSFERENCIAS	73.600.000,00		73.600.000,00	72.269.906,30
	AL SECTOR PUBLICO PROVINCIA	6.000.000,00		6.000.000,00	
	CONVENIO CULTURA	-		-	
	CONVENIO RADIO TELEVISIÓN	-		-	
	CONVENIO DEPORTES	-		-	
	OTROS CONVENIOS AL SECTOI	-		-	
	PROGRAMAS DE ASISTENCIA SO	67.600.000,00		67.600.000,00	
	II - TOTAL DE EROGACIONES CORRIENTES	404.362.500,00	116.718.468,83	521.080.968,83	519.750.875,13
	III- RESULTADO DEL EJERCICIO FINANCIERO (I-II)				46.709.922,04
4	BIENES DE USO	11.067.500,00	-8.963.792,03	2.103.707,97	2.103.707,97
3	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11.067.500,00	-8.963.792,03	2.103.707,97	2.103.707,97
	TRANSFERENCIAS	11.779.724,00			
	AL SECTOR PUBLICO PROVINCIA	11.779.724,00			
	IV- TOTAL EROGACIONES DE CAPITAL	22.847.224,00	-8.963.792,03	2.103.707,97	2.103.707,97
	V- TOTAL EROGACIONES	427.209.724,00	107.754.676,80	523.184.676,80	521.854.583,10
	VI- RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO (III-V)				44.606.214,07
3	FUENTES FINANCIERAS		40.534.803,86	40.534.803,86	40.534.803,86
3	INCREMENTO DE PATRIMONIO		40.534.803,86	40.534.803,86	40.534.803,86
3	INCREMENTO DE RDOS.ACUMULADOS		40.534.803,86	40.534.803,86	40.534.803,86
	VI- TOTAL FUENTES FINANCIERAS	-	40.534.803,86	40.534.803,86	40.534.803,86
	VII- TOTAL DE RECURSOS (I+VI)				606.995.601,03
	VIII - TOTAL DE EROGACIONES (II+IV)				521.854.583,10
	IX- RESULTADO ACUMULADO (VII-VIII)				85.141.017,93

Cra. Claudia A. Rodriguez
Dpto. Gral. de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 845
PROV. DEL NEUQUÉN

DEUDAS DE AGENCIAS VENCIDAS S/ANTIGUEDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

AGENCIA	ORIGEN							TOTALES	OBSERVACIONES
	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001		
Ds. En Gestion							2.889,95	2.889,95	En Fiscalia- Ag. 284 Barrera
Ds. En Gestion				35.990,45	8.710,55			44.701,00	En Fiscalia- Ag. 351 Shoroh
Ds. En Gestion			46.795,74			2.799,73		49.595,47	En Fiscalia- Ag. 433 Flores
Ds. En Gestion							2.673,75	2.673,75	En Fiscalia - Ag. 900 Flores Suarez
Ds. en Gestion			56.942,87	22.881,04				79.823,91	En Fiscalia -AG. 150 - INDA
Ds. en Gestion	7.026,95	2.061,89	8.587,59	6.311,74				23.988,17	En Fiscalia - Ag. 196 - GOMEZ
Ds. en Gestion								-	En Dpto. de Legales - Ag. 197 (Nota 1)
TOTALES	7.026,95	2.061,89	112.326,20	65.183,23	8.710,55	2.799,73	5.563,70	203.672,25	

Cra. Claudia A. Rodriguez
Directora General de Administración
Instituto Provincial de
Juegos de Azar del Neuquen

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

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

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 043
PROV. DEL NEUQUÉN

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 26

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

DOMICILIO LEGAL: AZUCENA MAIZANI S/N – PLAZA HUINCUL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 043

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN SOCIEDAD ANONIMA

MEMORIA

Correspondiente a Ejercicio Nº 26

Finalizado: 31/12/2014

Señores Accionistas:

ACCIONES 2014

Acción con Municipios

La Gerencia Técnica a todos los municipios en los cuales se presta el servicio de distribución de gas, confeccionando los proyectos de extensiones de red y gestionando las aprobaciones ante CGS y ENARGAS. Por su parte continuó la política de ejecutar obras en forma conjunta entre HIDENESA y los municipios, compartiendo recursos en materiales, maquinaria y personal. Se ejecutaron 6.450 metros lineales de red. Continuamos colaborando con los Municipios que han sido beneficiados con obras de extensiones de red del programa Más Cerca con el objetivo que se concreten dichas obras en tiempo y forma.

Mantenimiento y Operación

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

Cobrabilidad

Si bien las tarifas no se han modificado desde el 2002 y los ingresos por facturación resultan constantes, se optimizó el sistema de cobranza en las 18 sucursales alcanzando un nivel histórico de cumplimiento en el pago del servicio, que resultó del 87,5% en el primer vencimiento y del 93,5% en el segundo vencimiento.

Servicios a Terceros

A través de la capacitación de personal propio continuamos prestando durante el 2014 el servicio de Operación y Mantenimiento de los pozos productivos que opera la UTE- ENARSA-Gas y Petróleo del Neuquén SA. Se firmó el contrato por un año y se espera renovar el mismo. Los ingresos por servicios han permitido adquirir equipamiento para la prestación del servicio de OyM (vehículo 4x4, tráiler laboratorio; generadores, etc). Por su parte se ha implementado la compra de 2 (dos) separadores trifásicos que están en proceso de fabricación, los cuales tienen como finalidad ser arrendados y operados con personal propio especializado, ya sea a la empresa estatal Gas y Petróleo del Neuquén SA o bien a terceros interesados, ya que existe en la actualidad demanda de tal equipamiento. Por su parte se han adquirido 2 (dos) tanques chupa para ser montados en tractores propios, que están próximos a ser entregados desde fábrica y cuyo destino es prestar el servicio de trasporte de crudo desde los yacimientos a las refinerías.

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 043

Redes de Distribución

Gas Natural

Durante el año 2014, Hidenesa prestó el servicio de gas natural distribuido por redes en 8 (ocho): Rincón de los Sauces, Andacollo, Huinganco, Buta Ranquil, Villa El Chocón, Los Catutos, La Buitrera y Santo Tomás, es decir no hubo incorporación de nuevas sucursales.

La cantidad total de usuarios servidos bajo esta modalidad, a Diciembre, fue de 8.759. Esta variable experimentó un variación positiva anual (Diciembre 2013 - Diciembre 2014) del 3,2%. Este indicador es levemente inferior al año anterior, y obedece principalmente al crecimiento vegetativo de las localidades, puesto que prácticamente no se hicieron extensiones de redes en ninguna sucursal dado que en la mayoría de ellas el coeficiente de penetración del servicio de gas natural se aproxima al 100%.

En términos relativos, las sucursales que más crecieron fueron La Buitrera (3,7%) y Andacollo (3,3%) y las que tuvieron la menor tasa de crecimiento fueron Los Catutos y Villa El Chocón, ambas con menos del 1,5%. No obstante, en términos absolutos, fue RDLS lideró el crecimiento con la incorporación de 178 usuarios.

El análisis por tipo y categoría de usuarios indica que el 91,44% son Residenciales, el 6,27% Comerciales y el 2,29% Oficiales (no se cuenta con usuarios Industriales). Esta composición del padrón de usuarios no difiere al histórico.

Respecto a las ventas, durante el año 2014 experimentaron una variación positiva respecto al año anterior de 9,65%.

Nótese que el crecimiento de la demanda es superior al crecimiento del padrón, esto se debe principalmente a que el año 2014 (sobre todo en los meses de invierno) fue más frio que el 2013.

Respecto a la estacionalidad de la demanda, durante el 2014 tampoco se verificaron cambios sustanciales a los de años anteriores, siendo el semestre Mayo – Octubre el periodo de mayor consumo con un 82,36% de la demanda total y en el trimestre Junio- -Julio-Agosto los meses de consumos pico (49,45%).

La localidad más importante continúa siendo Rincón de los Sauces, donde se concentran el 63,87% de los usuarios y 64,07% de la demanda.

Si a Rincón de los Sauces le sumamos Buta Ranquil y el conglomerado Andacollo-Huinganco, tenemos que en 4 (cuatro) localidades se concentra el 92,63% de la demanda y el 91,58% de los usuarios.

C. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 050

Gas Licuado de Petróleo

Tampoco se incorporaron sucursales bajo esta modalidad de producto durante el 2014. Hidenesa actualmente presta servicio de distribución GLP en 10 (diez) localidades: Aluminé, Loncopué, Caviahue, Las Ovejas, Tricao Malal, Barrancas, El Cholar, Bajada del Agrio, Villa Pehuenia y El Huecú.

A diciembre 2014 se cuentan con 5.609 usuarios lo que implica un crecimiento a igual mes del año 2011 de 2,9%. A diferencia de los últimos años, este indicador es prácticamente igual al observado para Gas Natural. Si bien la tendencia mostraba una convergencia de ambos indicadores en un plazo un poco más largo, la misma se vio acelerada por la decisión de restringir el otorgamiento de nuevas factibilidades en las localidades abastecidas con GLP por tercer año consecutivo.

Las localidades que más crecieron, en términos relativos, fueron Villa Pehuenia (8,1%), Caviahue (6,7%) y Barrancas (6,1%) y las que menos crecieron fueron El Huecú, Aluminé y Loncopué, con tasas menores al 1,9%. En términos absolutos las localidades que más usuarios incorporaron fueron Villa Pehuenia, Caviahue y Aluminé con 30, 31 y 19 usuarios respectivamente y las de menor crecimiento fueron El Huecú y El Cholar con 5 incorporaciones cada una.

Respecto a la composición cualitativa del padrón, el 88,18 % corresponde a usuarios Residenciales, el 7,95% a usuarios Comerciales y el 3,87% a usuarios Oficiales.

El sesgo hacia los usuarios Comerciales, respecto al caso de Gas Natural, está explicado por las características diferenciadas que tienen Caviahue y Villa Pehuenia. Ambas localidades por tener una orientación hacia el sector Turismo tienen una participación relativa de los usuarios Comerciales por encima de la media, 22,864% y 20,97% respectivamente (excluyendo a los usuarios Oficiales).

El crecimiento anual de la demanda de GLP fue del 9,45%, lo cual indica una suba de casi 9 puntos respecto a la tasa de variación del periodo anterior. Esto se explica casi exclusivamente por una cuestión climática, el 2014 fue más frio que el 2013.

Respecto a la estacionalidad en el consumo, en el semestre Mayo-Octubre se verificó el 73,92% de la demanda y en el trimestre Junio-Julio-Agosto el 43,26%.

Si bien existe mayor dispersión que para el caso de Gas Natural, entre cinco localidades (Aluminé, Loncopué, Caviahue y Villa Pehuenia) se concentra el 67% de los usuarios y el 78% de la demanda.

La localidades más grande sigue siendo Aluminé y Loncopué que explica el 28,51% y 23,97% del consumo y aloja al 26,37% y 25,73% de los usuarios respectivamente.

Por último es importante mencionar que durante el año 2014 todas las compras d producto fueron a precios de Acuerdo de Abastecimiento ($300 por Tn).

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 051

ACCIONES HIDENESA 2014

Planta de Almacenaje y Vaporización de Villa Traful

Continuó la construcción de la obra de almacenaje y vaporización de GLP que comprende la obra civil y eléctrica; el montaje de los tanques de 43 m3, de vaporizadores, calentadores y sistema de Odorización. Se prevé habilitar la planta en el primer cuatrimestre de 2015 con una inversión de $ 8.200.000.-

Red de Distribución de Traful

A través del programa Más Cerca, Más Municipio, Mas Gente se cuenta con el financiamiento de $ 6.411.000.- se construyó la red de distribución. La obra está destinada a dotar del servicio de gas a 250 nuevos usuarios y 13.500 metros de red. Se prevé habilitar en el primer cuatrimestre de 2015.

Planta de Almacenaje y Vaporización y Red de Distribución de Taquimilán

El Gobierno de la Provincia a través de la Ley de TICAFO destinó fondos por $11.000.000.- para la ejecución de dicha obra. Se aprobaron los proyectos constructivos de ambas etapas (red y planta) ante la SEN y CGS / ENARGAS. En el transcurso del mes de Enero se efectuaron las compras de la totalidad de los materiales de la red de polietileno, como así también se contrató la construcción de un tanque de 48 m3 cuyo plazo de entrega es de 150 días. Por su parte Hidenesa procedió a ejecutar la obra de cerramiento y limpieza del predio de 1 (una) hectárea que se encuentra finalizada. Una vez que se cuente con los proyectos aprobados se procederá a iniciar los trabajos de la red que será construida por personal propio de HIDENESA y se contratará la obra civil, eléctrica y mecánica de montaje de la planta. Existe un déficit en el presupuesto original en el orden de los $8.600.000.- que deberá preverse para la finalización de la obra..

Parque Industrial Zapala

El Gobierno de la Provincia del Neuquén a través del acuerdo alcanzado con la empresa nacional YPF SA, dispuso una primera remesa de fondos de $8.000.000.- para la adquisición de materiales destinados al nexo de gasoducto de refuerzo en acero de 10" y de la red de distribución en el Parque Industrial. Durante el mes de enero se procedió a la adquisición de todo el material para la obra y la confección de los proyectos de ingeniería de la Estación Reguladora de Presión y del Gasoducto por un total de $6.800.000.-. Los proyectos constructivos han sido presentados para su aprobación ante CGS y ENARGAS los que se esperan estén habilitados durante el mes de febrero. Por su parte se financio la obra con el aporte del Fondo de Responsabilidad Social Empresaria Total de la obra $ 25.063.236

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 052

Colonia Pastoril Mariano Moreno (ex Michacheo) – Zapala

La obra de extensión de red de gas a las 50 familias de la urbanización Ex Michacheo pudo concretarse, luego de sortearse temas de normalización de tierras y varias exigencias para el proyecto de CGS. El Gobierno de la Provincia destinó para una primera etapa $1.000.000.- a través del programa TICAFO lo que se destinó a la compra de materiales de red de polietileno y el nexo de gasoducto en acero de 140 metros en 10" exigido por el proyecto de CGS. Se construyeron 4650 metros de red en 63 y 90 mm debiéndose realizar un cruce de ruta y dos cruces de línea férrea. Se obtuvieron los fondos requeridos, por lo que el total alcanzo la suma de $ 4.100.000.-

Readecuación Planta de Loncopué

Se trabajó en la readecuación de la planta de Loncopué con el fin de mejorar el rendimiento de la misma y evitar de esta manera los inconvenientes de caídas de presión que se producen en época invernal y de mayor demanda. Se procedió a fabricar y colocar un segundo calentador de fuego directo de 300.000 calorías; un compresor en sustitución de la bomba instalada; el aislamiento de la cañería de conducción y se re-potenciación del calentador ya instalado. Total de la obra costó $1.550.000.-

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

El gobierno provincial a través del programa TICAFO dispuso de $ 400.000.- y $ 800.000.- respectivamente para ambas instituciones con el fin de que unos 60 productores rurales puedan contar con el servicio de gas, que les permita el uso residencial y además buscar ser más competitivos en sus sistemas de elaboración de productos. Se gestionaron los proyectos ante CGS los que se encuentran recientemente aprobados y se procedió a comprar el total de materiales los para ambas obras por un valor de $1.090.000.- que comprende la totalidad de los 10.200 metros de cañería de 125, 90, 63 y 50 mm más los accesorios correspondientes. Para concluir la obra se solicitaron $ 3.680.000.-

Tarifas y costos

Desde hace varios años, que no se producían aumentos en las tarifas, y el 2014 fue la excepción. No hubo un aumento en la tarifa a pagar por el usuario, pero si vía Subsidio Nacional; pero el contexto inflacionario que se vivió durante el año 2014 tuvo un impacto directo en los costos, tanto en el transporte del GLP que aumentó un 81,5%, como el costo laboral aumentó un 42,1% y 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. Ésta resultó insuficiente y se vio reflejado en el alto saldo de los proveedores.

C.P. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 053

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 se manifiesta en el siguiente cuadro y cuando en el año 2007 se atendía a 155 usuarios por empleado, en 2014 pasaron a atender 223 y representa un aumento del 44%. 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 2014.

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 $ 20.623.989,71.

Gas Natural	2.781.454,44	2.753.192,56
GLP por redes	1.761.912,37	1.589.725,78
Subsidio Nacional GLP	6.914.635,31	4.683.765,53
Subsidio Nacional Gas Natural	2.720.015,06	2.252.036,87
Subsidio Provincia del Neuquén	1.544.803,05	2.096.624,05
Instalación y Conexión	16.544,60	18.473,13
Subtotal	**15.739.364,83**	**13.393.817,92**
Menos:		
Bonificación Ingresos brutos Decreto Provincia TO.2241/02	-46.712,43	-67168,11

Lic. HECTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

[redacted]

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

Inscripciones:

Registro Público de Comercio:	N°224 Folio 846/855 del Estatuto T°VII Del 09 de Noviembre de 1988 N° 225 Folio 856/858 de las Modificaciones T° 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°	**26 (Veintiseis)**
Iniciado el:	**01 de Enero del 2014.**
Finalizado el:	**31 de Diciembre del 2014.**

Comparativos con el Ejercicio Anterior

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Capital Social:

70.141.396 Acciones de $1.00 c/ [redacted]

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 25 de Marzo del 2015.

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

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

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 031

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
056
PROV. DE NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Activo				
Activo Corriente				
Caja y Bancos	2.1		7.002.567,91	5.358.088,71
Créditos por Servicios	1.2.1 - 2.2		7.434.157,75	9.383.276,65
Otros Créditos	2.3		48.860.412,41	26.602.011,08
Bienes de Cambio	2.4	IV	180.067,58	172.873,26
Total del Activo Corriente			**63.477.205,65**	**41.516.249,70**
Activo No Corriente				
Otros Créditos	2.3		11.921.944,10	11.601.287,00
Inversiones	1.2.3	I	9.736.192,87	9.736.162,87
Bienes de Uso	1.2.4	II	98.691.792,14	49.987.037,48
Total de Activo No Corriente			**120.349.929,11**	**71.324.487,35**
Total del Activo			**183.827.134,76**	**112.840.737,05**

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Deudas:				
Comerciales	1.2.1 - 2.5		37.037.825,83	17.250.229,88
Remunerac. y Cargas Sociales	2.7		2.541.541,92	1.695.659,70
Fiscales	2.8		4.401.372,96	969.824,98
Otros Pasivos	2.9		12.100.955,03	5.432.948,26
Bancarias	2.6		0,00	88,58
Previsiones	2.10	III	10.426.663,06	9.043.147,15
Total Pasivo Corriente			**66.508.358,80**	**34.391.898,55**
Pasivo No Corriente				
Deudas:				
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			**66.701.236,03**	**34.584.775,78**
Patrimonio Neto			**117.125.898,73**	**78.255.961,27**
Total del Pasivo + Patrimonio Neto			**183.827.134,76**	**112.840.737,05**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 25 de marzo del 2015

Lic. MARIANO SERGIO F. SCHRON
PRESIDENTE
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

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN 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 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

Resultados de las operaciones que continúan				
Ventas Netas de Bienes y Servicios	3.1		**15.692.652,40**	**13.326.649,81**
Costo de los Bienes Vendidos		IV	**(28.929.313,17)**	**(19.529.157,23)**
Gastos de Administración		V	**(15.707.765,68)**	**(11.186.940,00)**
Gastos de Comercialización		V	**(29.437.786,35)**	**(20.393.779,54)**
Resultados de Inversiones en entes Relacionados			-	-
Previsión por desvalorización de Inversiones		III	-	-
Otros Ingresos y Egresos			**87.488.174,18**	**43.119.062,98**
Aportes no reintegrables			44.299.805,99	34.836.170,40
Aporte Responsabilidad Social Empresaria			26.573.270,64	400.000,00
Aerogravimetria area Barrancas			-	19.199,25
Recupero de obras por redes			66.883,12	80.577,89
Obra Red de gas Villa Traful			2.232.883,47	1.305.785,12
Regalias area dos hermanas			508.896,77	276.541,80
Recupero Impuesto a los dèbitos y crèditos			526.003,90	336.636,17
Recupero de gastos			3.703,19	99.172,83
Ingresos varios			1.527.195,36	3.095,81
Avisos de deuda			1.427,40	2.504,75
Servicio de Operación y Mantenimiento en Yacimiento			2.346.912,95	600.497,94
Foce Facturado			1.360.262,00	1.441.588,00
Venta Informacion aerogravimetrica			7.517.639,09	3.426.040,41
Venta bienes de uso			28.925,62	41.322,31
Comision por vta GLP Granel Repsol gas			207.304,43	49.500,00
Obra Central Termica Villa la Angostura			287.060,25	1.441.210,30
menos:				
Costo Obra central termica Villa La Angostura			-	1.240.780,00
Resultados Financieros y por Tenencia	3.2	V	**(5.872.751,15)**	**(2.458.857,86)**
Ganancia ordinaria de las operaciones que continúan			**23.233.210,23**	**2.876.978,16**
Resultados de las operaciones extraordinarias			-	-
Ganancia antes del Impuesto a las Ganancias			**23.233.210,23**	**2.876.978,16**
Impuesto a las Ganancias	3.5		(2.609.220,52)	
[illegible]			[illegible]	2.876.978,16

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 25 de marzo del 2015.

Lic. VICTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Lic. MARIANO SERGIO S. SCHRON
PRESIDENTE
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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 057

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
053
PROV. DEL NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

Detalle	Aportes de los Propietarios				Resultados Acumulados						
					Ganancias Reservadas						
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Reserva Legal	Otras Reservas	Total	Resultados No Asignados	Total	[illegible]	[illegible]
Saldos al inicio del ejercicio	70.141.396,00	4.386.327,72	34.961.284,50	109.489.008,22	125.699,29	-	125.699,29	(31.358.746,24)	(31.233.046,95)	78.255.961,27	61.030.836,70
Sdos. al inicio Modificado	70.141.396,00	4.386.327,72	34.961.284,50	109.489.008,22	125.699,29	-	125.699,29	(31.358.746,24)	(31.233.046,95)	78.255.961,27	61.030.836,70
Aportes a Capitalizar (Léase Nota 3.4)			18.245.947,75	18.245.947,75						18.245.947,75	14.348.146,41
Ganancia del Ejercicio								20.623.989,71	20.623.989,71	20.623.989,71	2.876.978,16
[illegible]											

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 25 de marzo del 2015.

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

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

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

Ing. BENJAMIN PEDRO E. SCHROH
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Julio A. Roca Nº 1342 Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148406-5

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Flujo de Efectivo (Método Indirecto)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

			Anterior
Variaciones del efectivo			
Efectivo al inicio del ejercicio	2.1	5.358.088,71	1.153.085,76
Modificación de ejercicios anteriores		-	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio		5.358.088,71	1.153.085,76
Efectivo al cierre del ejercicio	2.1	7.002.567,91	5.358.088,71
Aumento neto del efectivo		[illegible]	4.205.002,95
Causas de las variaciones del efectivo			
Actividades operativas			
Ganancia ordinaria del ejercicio		20.623.989,71	2.876.978,16
Más (Menos) Intereses sobre deudas e impuesto a las ganancias devengados en el ejercicio			
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:			
Depreciación de Bienes de Uso	II	4.361.538,51	2.888.168,85
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) Disminución en Créditos por Servicios		6.797.337,55	(5.809.543,33)
(Aumento) Disminución en Otros Créditos		(5.036.359,55)	(5.098.261,35)
(Aumento) Disminución en Bienes de Cambios		(22.750,47)	26.664,77
Aumento (Disminución) en Deudas Comerciales		3.801.886,24	3.284.515,52
Aumento (Disminución) en Remunerac. Cargas Sociales		(255.244,37)	537.741,80
Aumento (Disminución) en Cargas Fiscales		2.895.129,87	67.288,52
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos		1.601.280,99	2.198.549,38
Aumento (Disminución) en Previsiones de Pasivos		1.646.043,76	1.418.772,59
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas		[illegible]	2.390.874,91
Actividades de inversión			
Pagos por Compra de Bienes de Uso	II	(53.066.292,79)	(2.636.759,94)
Cobro por venta de Bienes de Uso		51.972,00	49.080,50
(Aumento) Disminucion en inversiones no corrientes		-	(9.324.250,00)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión		[illegible]	(11.911.929,44)
Actividades de financiación			
Aportes Irrevocables	3.4	18.245.947,75	14.348.146,41
Pagos (Cobros) en Deudas Bancarias		-	(622.088,93)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación		[illegible]	13.726.057,48
Aumento neto del efectivo		[illegible]	4.205.002,95

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 25 de marzo del 2015.

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE
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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 053

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 060 PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Inversiones

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

Detalle	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo Ajustado	Valor de Incorporación	Medición Actual	Medición Anterior
Inversiones No Corrientes							
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 Neuquen 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	[illegible]

Previsiones deducidas de Inversiones no corrientes

Detalle	Alumbre	Incrementos	Aplicaciones		Del Ejercicio	Total
Para Desvalorizacion Inversiones Tecnogas S.A.	819.135,33				819.135,33	819.135,33
Para Desvalorizacion Inversiones Hidenesa Gas S.A.	248.566,88				248.566,88	248.566,88
Total Previsiones	[illegible]					
TOTAL [illegible]	[illegible]					

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 25 de marzo del 2015.

Lic. MARIANO [illegible] E. SCHRON
PRESIDENTE
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 N° 1342 Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148405-5

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 061
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO II

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Bienes de Uso

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

DETALLE	Valor de Origen					Depreciaciones						
	Valor Inicio Ejercicio	Aumentos	Area	Disminuc.	Valor al Cierre del Ejercicio	Acumuladas al Inicio	Bajas Ejercicio	Alíc.	Monto del Ejercicio	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante	Neto Resultante
Muebles y Útiles	295.441,81	16.650,24			312.092,05	253.103,23			10.795,71	263.898,94	48.193,11	42.338,58
Instalaciones	3.225.011,15	69.957,00			3.294.968,15	2.365.024,95			126.626,10	2.491.651,05	803.317,10	859.986,20
Equipos Hardware	348.839,95	86.348,71			435.188,66	342.306,49			38.568,89	380.875,38	54.313,28	6.533,46
Software	77.037,79	497.201,25			574.239,04	72.121,18			174.642,46	246.763,64	327.475,40	4.916,61
Rodados	2.536.706,26	2.151.846,43		51.972,00	4.636.580,69	1.751.274,78	51.972,00		821.551,52	2.520.854,30	2.115.726,39	785.431,48
Equipos	6.196.457,44	7.183.936,21			13.380.393,65	4.850.979,02			970.715,40	5.821.694,42	7.558.699,23	1.345.478,42
Terrenos	20.000,00				20.000,00	-				-	20.000,00	20.000,00
Obra en Construcción	261.557,45				261.557,45	37.350,42				37.350,42	224.207,03	224.207,03
Maquinas y Herramientas	239.235,71	14.435,00			253.670,71	217.832,63			8.724,80	226.557,43	27.113,28	21.403,08
Obras Escuelas	9.947,62	-			9.947,62	9.947,62	-			9.947,62	-	-
Inversiones en Obras												
Obra Rincón de los Sauces	2.027.774,28	1.966.832,85			3.994.607,13	735.719,11			157.610,69	893.329,80	3.101.277,33	1.292.055,17
Obra las Ovejas/Tricao Malal	6.871.383,88	430.578,52			7.301.962,40	2.346.107,15			238.546,58	2.584.653,73	4.717.308,67	4.525.276,73
Obra Andacollo	215.011,42				215.011,42	99.966,41			6.149,32	106.115,73	108.895,69	115.045,01
Obra Loncopue	477.868,03	1.477.533,84			1.955.401,87	86.092,09			89.189,33	175.281,42	1.780.120,45	391.775,94
Obra Chorriaca	23.910,38				23.910,38	11.620,49			683,84	12.304,33	11.606,05	12.289,89
Obra Zona Franca Zapala	445.183,98				445.183,98	173.419,11			12.816,46	186.235,57	258.948,41	271.764,87
Obra Aluminé	438.792,67				438.792,67	88.990,16			16.613,44	105.603,60	333.189,07	349.802,51
Obra Santo Tomas	1.732.618,79				1.732.618,79	499.487,64			58.638,09	558.125,73	1.174.493,06	1.233.131,15
Obra Andacollo Huinganco	9.265.434,05				9.265.434,05	3.077.715,13			291.147,73	3.368.862,86	5.896.571,19	6.187.718,57
Obra Caviahue	2.823.550,63				2.823.550,63	820.258,98			95.266,60	915.525,58	1.908.025,05	2.003.291,65
Obras Estudios e Inspección	2.332.249,61				2.332.249,61	673.723,65			78.900,91	752.624,56	1.579.625,05	1.658.525,96
Obra Ampliación Alumine Pta.	3.397.167,04	5.600,00			3.402.767,04	848.189,35			121.474,37	969.663,72	2.433.103,32	2.548.977,69
Obra las Buitreras	1.847.409,96				1.847.409,96	509.885,12			63.735,65	573.620,77	1.273.789,19	1.337.524,84
Obra los Catutos	2.185.541,51				2.185.541,51	655.006,77			72.778,51	727.785,28	1.457.756,23	1.530.534,74
Obra Gasod. L.Lajas B. Agrio	3.119.429,95				3.119.429,95	860.962,65			107.620,31	968.582,96	2.150.846,99	2.258.467,30
Obra Mejora red Pta. B.Ranquil	1.293.137,62	23.000,00			1.316.137,62	357.871,87			45.513,80	403.385,67	912.751,95	935.265,75
Obra Barrancas	1.728.480,55				1.728.480,55	477.060,42			59.632,73	536.693,15	1.191.787,40	1.251.420,13
Obra El Cholar	2.969.272,21	70.949,80			3.040.222,01	774.428,59			107.681,97	882.110,56	2.158.111,45	2.194.843,62
Obra Villa Pehuenia	5.206.073,91				5.206.073,91	1.010.340,05			199.778,16	1.210.118,21	3.995.955,70	4.195.733,86
Obra El Huecu	5.059.964,91				5.059.964,91	965.005,23			195.236,05	1.160.241,28	3.899.723,63	4.094.959,68
Obra Arroyito	3.039.624,19				3.039.624,19	486.339,88			121.584,94	607.924,82	2.431.699,37	2.553.284,31
Obra Gasod. Pque Indust. P-H	454.545,45				454.545,45	113.590,88			16.227,34	129.818,21	324.727,24	340.954,57
Obra Traful	3.521.945,71	8.248.150,30			11.770.096,01	-			-	-	11.770.096,01	3.521.945,71
Obra El Chocón	444.586,76				444.586,76	-			21.162,33	21.162,32	423.424,44	444.586,76
Obra Red Gas B° Malven Suyai	497.452,98	236.442,98			733.895,96	43.278,40			31.924,48	75.202,87	658.693,09	454.174,58
Obra PLANTA GPL RED TAQUIMILAN	973.391,63	7.725.363,36			8.698.754,99	-			-	-	8.698.754,99	973.391,63
OBRA GAS 1° ETAPA PASTORIL		10.931.632,72			10.931.632,72	-			-	-	10.931.632,72	
OBRA GAS AFR MANANTIALES		594.533,65			594.533,65	-			-	-	594.533,65	
OBRA NEXO GAS PQUE IND. ZAPALA		10.117.985,65			10.117.985,65	-			-	-	10.117.985,65	
OBRA GAS 17 DE AGOSTO 1° ETAPA		266.074,63			266.074,63	-			-	-	266.074,63	
OBRA AMPLIACION ERP RDLS		951.239,65			951.239,65	-			-	-	951.239,65	

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 25 de marzo del 2015.

Mg. MARIANO SERGIO E. COMBOA
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A

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

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJÁ Nº
062
PROV. DEL NEUQUÉN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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 31/12/2014 comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Al Inicio	Del Ejercicio	Aplicaciones	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión por Deudores Incobrables	599.587,14	4.871,44	-	604.458,58	599.587,14
Para Desvalorización Inversiones Tecnogas S.A.	-	-	-	-	-
Para Desvalorización Inversiones Hidenesa Gas S.A.	-	-	-	-	-
TOTAL DEDUCIDAS DEL ACTIVO	599.587,14	4.871,44	-	604.458,58	599.587,14
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Para indemnización y despido	1.076.486,53	486.441,41	-	1.562.927,94	1.076.486,53
Para juicios y multas	7.966.660,62	897.074,50	-	8.863.735,12	7.966.660,62
	9.043.147,15	1.383.515,91	-	10.426.663,06	9.043.147,15

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 25 de marzo del 2015.

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

Lic. MARIANO [illegible] E. SCHROH
PRESIDENTE
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

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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 31/12/2014, comparativo con el ejercicio anterior.

		[illegible]		Ejercicio Anterior
COSTO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS				
Existencias al Inicio del Ejercicio		18.788,94		15.811,94
Compras del Ejercicio		1.968,62		2.977,00
Gastos del Ejercicio		-		-
Existencia al Final del Ejercicio		(20.757,56)		(18.788,94)
[illegible]				
COSTO DE OBRA EN CURSO				
Existencia al Inicio del Ejercicio		-		-
Compras del Ejercicio		8.424,64		8.424,64
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)	-		-
Existencia al final del Ejercicio		(8.424,64)		(8.424,64)
[illegible]				
COSTO DE GAS VENDIDO				
Existencia al Inicio del Ejercicio		143.691,06		172.324,45
Compras del Ejercicio		9.071.603,12		8.557.294,23
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)	19.862.285,89	#	10.943.229,61
Existencia al final del Ejercicio		(148.266,90)		(143.691,06)
[illegible]		[illegible]		19.829.157,23
[illegible]		[illegible]		19.829.157,23

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 25 de marzo del 2015.

[illegible] E. SCHRON
PRESIDENTE
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

Cr. VICTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACION
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. FOJA Nº
CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
863

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 31/12/2014

DETALLE	Costo del Servicio	Gastos de Administrac	Gastos de Comerc.	Gastos Financieros	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Transportes de GLP	19.862.285,89				19.862.285,89	10.943.229,61
Sueldos y Jornales		5.391.802,04	12.001.107,76		17.392.909,80	12.455.435,16
Cargas Sociales		1.709.907,54	2.007.282,77		3.717.190,31	2.340.307,99
Viandas alimentarias		901.000,74	2.005.453,25		2.906.453,99	1.916.513,86
Desayunos - Cenas Empleados			305.516,57		305.516,57	143.476,00
Acuerdo de desvinculacion Empleado			-		-	264.336,36
Quebranto Estimado por Despidos		291.864,85	194.576,56		486.441,41	351.583,54
Quebranto Estimado por juicios y multas		897.074,50			897.074,50	1.447.449,41
Sueldos y Jornales UOCRA		498.213,93			498.213,93	30.161,88
Gastos de Movilidad		91.242,49	60.828,33		152.070,82	123.528,75
Refrigerio		47.451,61	31.634,40		79.086,01	61.600,28
Alquileres		123.108,22	287.252,52		410.360,74	299.802,00
Honorarios Directores y Síndicos		267.000,00			267.000,00	268.700,00
Autónomos Directores		20.566,58			20.566,58	-
Papelería y Útiles de Oficina		353.501,90			353.501,90	251.495,22
Servicios Postales y Encomienda		58.302,96	58.302,96		116.605,92	110.545,78
Mantenimiento y Limpieza		73.268,54			73.268,54	66.305,04
Luz - Agua - Gas		235.830,42	58.957,60		294.788,02	243.190,50
Teléfono		141.852,33	35.463,08		177.315,41	126.756,93
Diarios, Suscripciones y Cursos		19.274,89	1.014,47		20.289,36	26.417,05
Combustibles Lubricantes Utilitarios		498.954,76	124.738,69		623.693,45	447.538,47
Repuestos, Reparaciones Utilitarios		661.098,39	157.080,02		818.178,41	472.692,13
Fletes y Acarreos		752.538,01	188.134,50		940.672,51	112.529,40
Seguros - Seguros Automotor		145.256,37	36.314,09		181.570,46	192.250,66
Indumentaria y Ropa de Seguridad		183.206,42	45.801,61		229.008,03	199.905,18
Alquiler, Vehículos, Grúas y Maquinas			348.443,93		348.443,93	229.532,73
Honorarios Profesionales		386.714,90			386.714,90	691.439,88
Servicios Contratados y Operativos		607.588,96	1.468.550,55		2.076.139,51	764.414,53
Gastos Generales		160.165,47	43.719,90		203.885,37	141.701,85
Donaciones		1.000,00			1.000,00	-
Reparación Bienes de Uso		401.001,83	100.250,46		501.252,29	196.361,70
Depreciación Bienes de Uso		392.538,47	3.969.000,04		4.361.538,51	2.888.168,85
Gastos de Patentamientos		51.616,02			51.616,02	10.351,73
Impuestos y Tasas		214.961,34			214.961,34	112.529,37
Impuesto de Sello y Tasas Judiciales		8.970,65			8.970,65	2.448,01
Reparación y Mejora Inmuebles		82.374,06	741.366,52		823.740,58	328.097,37
Tasa de Enargas			200.836,00		200.836,00	88.978,00
Publicidad y Propaganda			5.638,06		5.638,06	11.919,16
Impuesto a los Ingresos Brutos			633.160,74		633.160,74	366.378,47
Gastos de Medicina Laboral		29.723,66	69.355,21		99.078,87	82.009,57
Servicio de Vigilancia		4.052,84	1.013,21		5.066,05	3.916,28
Materiales Varios			678.069,28		678.069,28	277.685,82
Gastos de Representación		4.740,00			4.740,00	2.169,29
Deudores Incobrables			4.871,44		4.871,44	3.981,84
Hotelería y Restaurante			239.548,41		239.548,41	209.133,33
Estadia Transporte GLP			-		-	100.204,80
Canon y Comisiones Municipales			485,15		485,15	859,70
Gastos de Logistica Cia. Mega			-		-	74.917,88
Estacionamientos y Peajes			1.014,76		1.014,76	212,00
Carteles y Señalización			71.950,00		71.950,00	20.620,00
Intereses y Comisiones Bancarias				318.756,97	318.756,97	622.088,93
Intereses por Mora				4.230.401,59	4.230.401,59	1.180.286,60
Intereses Resarsitorios				30.699,70	30.699,70	70.962,42
Intereses Financieros				-	-	101.297,20
Impuesto al Débito y Crédito Bancario				959.083,90	959.083,90	544.806,59
Otros Impuestos Multas y Recargos				451.675,13	451.675,13	3.200,00
Rehabilitacion de Tanques GLP			265.648,74	-	265.648,74	663.313,63
Analisis Cromatograficos			272.816,00		272.816,00	107.631,48
Reparto de Facturas y Toma Estado			-		-	65.488,99
Mantenimiento plantas GLP y gas Natural			2.004.041,44		2.004.041,44	1.141.838,75
Seguridad e Higiene labora			20.000,00		20.000,00	-
Auditorias p/Hab. Plantas GLP			172.000,00		172.000,00	159.377,43
Servicio Mant. Eq. Hard. Y Soft.			21.676,53		21.676,53	68.100,34
Servicio Mant. Jardin			11.497,13		11.497,13	7.050,00
Recargas de Matafuegos			56.533,89		56.533,89	79.546,03
Servicio Sistema de Facturacion			108.226,00		108.226,00	177.804,00
Odorante para gas			324.330,95		324.330,95	263.547,32
Gastos mantenimiento redes			-		-	278.685,49
Camuzzi cargo fijo			193,20		193,20	388,80
Camuzzi imp.s/ing brutos (dist)			3,72		3,72	13,31
Camuzzi iibb (dist) valor gas			3.460,96		3.460,96	5.349,65
Camuzzi iibb (tte) valor gas			87,64		87,64	212,84
Camuzzi ley 25413 Tte idcb			62,16		62,16	287,92
Camuzzi ley 25413 Dist idcb			475,14		475,14	1.530,20
TOTAL EJERCICIO ACTUAL	**19.862.285,89**	**15.707.765,68**	**29.437.786,35**	**5.990.617,29**	**70.998.455,21**	**45.046.590,89**
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR	**10.943.229,61**	**11.186.940,00**	**20.393.779,54**	**2.522.641,74**	**-**	**45.046.590,89**

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 25 de marzo del 2015.

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHROH
PRESIDENTE
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

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 064

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 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

HECTOR CONTORNO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

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 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 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, 328, 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 valuadas a valor nominal ya que el Valor Actual de los Flujos Futuros a criterio de la empresa no difieren significativamente del valor nominal debido a que el plazo 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 realizo 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 valuados 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 determino 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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHROH
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

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

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 035

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

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 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. 5° (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.Nqn..
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 Luís 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 éste último inmueble, se hace necesario mencionar que en el mes de junio de 2008 se firmo 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 HIDENESA 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.Nqn.:
La utilización de las dispensas admitidas por la Resolución 419 C.P.C.E.Nqn., 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 l Resolución 419 C.P.C.E.Nqn., 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.

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:

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

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

Lic. MARIANO ANTONIO E. SCHRON
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 060

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Cr. HECTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL 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 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

	[illegible]	Anterior
Caja	50.254,64	4.464,51
Fondo Fijo	51.953,86	39.833,00
Depósitos a Acreditar	581,67	5.823,81
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/001	15.476,50	2.859.349,58
Banco Nación Cta. 63/33	6.721.016,35	2.404.517,34
Banco Provincia Neuquén Cta.109038/006 R.D.L.S	1.936,40	4.629,93
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/3 Aluminé	4.450,22	0,00
Banco Nación cta cte 2260013519	156.646,24	39.312,53
Banco Patagonia cta cte 21209730	252,03	158,01
[illegible]	[illegible]	[illegible]

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:

	[illegible]	Anterior
Deudores Gas por Redes	1.812.102,23	1.449.824,26
Deudores por Recupero de Redes	661.975,91	692.411,26
Otros Deudores	3.739.542,51	6.012.933,44
Subsidio Nacional a cobrar	1.722.241,43	917.564,77
Subsidio Provincial a cobrar	847.074,99	408.351,77
Deudores doble pago distribución	-155.017,59	-124.300,11
Anticipo de clientes	-1.388.337,15	-172.955,60
Previsión para Deudores Incobrables	-604.458,58	-599.587,14
Deudores Morosos	799.034,00	799.034,00
[illegible]	[illegible]	[illegible]

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:

Corriente:

	[illegible]	Anterior
Anticipo de Sueldos	30.930,00	22.000,00
Aportes a Integrar Provincia del Neuquén	4.646.394,61	4.646.394,61
Aportes a Integrar Corfone	111.286,43	111.286,43
Fondo de Reparo	17.896,38	17.896,38
DGI- IVA Retenciones	288.441,69	8.316,00
DPR Crédito Expte. 3795/04	10.911,57	10.911,57
DGI-IVA Saldo DD.JJ	33.569.244,00	18.038.153,04
Crédito Fiscal Ley 25.988 – Devolución-	940.971,65	940.971,65

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE

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

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 37
PROV. DEL NEUQUÉN

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

34% Impuestos sobre Créditos Bancarios	194.336,60	108.609,90
DGI- IVA Crédito Fiscal a Compensar	0,00	260.563,80
Impuesto Ganancia Mínima presunta saldo a favor 2011	0,00	600,50
DGI Ret. SIJP	14.000,00	0,00
DGI- Retención Impuesto a las Ganancias	316.353,82	42.956,33
DGI- Saldo DDJJ Impuesto a las Ganancias	0,00	23.395,74
DGI- Anticipo a la Ganancia Mínima Presunta	482.411,30	405.827,84
Saldo libre disponibilidad a transferir	711,22	711,22
Anticipo a proveedores	1.172.707,14	521.828,07
Foce a Recuperar	2.801.850,00	1.441.588,00
Fondo de Responsabilidad Social Empresaria	4.261.966,00	0,00
[illegible]	[illegible]	4.602.014,05

No corriente:

	[illegible]	[illegible] Anterior
Pago por Cuenta Huincul Gas	4.674,36	4.674,36
Tecnogas Convenio YPF SA	2.041.444,15	2.041.444,15
Depósito en Garantía	5.000,00	5.000,00
Retenciones a recuperar Carson	1.881.393,69	1.881.393,69
Municipalidad R.D.L.S Acta Acuerdo C / YPF	2.144.782,00	2.144.782,00
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 99	0,00	3.183,44
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 02	0,00	386.878,82
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 04	0,00	55.012,87
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 05	490.092,50	490.092,50
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 06	541.924,36	541.924,36
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 07	614.294,97	614.294,97
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 08	673.537,08	673.537,08
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 09	715.877,25	715.877,25
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 10	717.314,14	717.314,14
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 11	682.657,16	682.657,16
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 12	643.220,21	643.220,21
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 13	765.732,23	0,00
[illegible]	[illegible]	8.601.287,00

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:

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

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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 063

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Materiales	23.364,12	20.757,56
Gas	148.278,82	143.691,06
Materiales Obra Vialidad	8.424,64	8.424,64
TOTAL	$ 180.067,58	$ 172.873,26

2.5 Deudas Comerciales: El rubro ha sido valuado a valor nominal de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.1 precedente párrafos primero y segundo, siendo su composición:

Corriente:

Proveedores	26.538.547,52	14.241.016,13
Obligaciones a Pagar por Cheque no Debitados	10.499.278,31	1.507.541,60
Provisión factura pendiente de recibir	0,00	1.501.672,15
Intereses a Devengar por Pasivos	0,00	0,00
TOTAL	$ 37.037.825,83	$ 17.250.229,88

No Corriente:

Canon R.D.L.S	14.511,51	14.511,51
Accionistas Provincia del Neuquén	10.121,90	10.121,90
Acuerdo Camuzzi Gas del Sur	109.532,07	109.532,07
TOTAL	$ 134.165,48	$ 134.165,48

2.6 Deudas Bancarias: Los importes que a continuación se detallan corresponden a los saldos deudores al 31 de diciembre de 2014.

Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/5	0,00	88,58
TOTAL	$ 0,00	$ 88,58

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 se producirá dentro de los 10 días siguientes a la fecha de cierre del ejercicio económico, siendo su composición:

Sueldos a Pagar	1.270.866,29	889.648,94

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

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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHROH
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Obra Social a Pagar	169.177,92	110.745,83
Jubilación a Pagar	726.648,30	478.392,28
ART a Pagar	78.896,45	29.346,25
Cuota Sindical y Mutual	183.669,95	109.396,94
Embargo 20%	69.787,29	48.887,38
CEC a pagar	54,70	54,70
Seguro de vida colectivo a pagar	295,20	154,98
Afiliación sindical CEC	104,52	104,52
Aportes UOCRA	657,46	657,46
UOCRA	41.383,84	28.270,42
[illegible]	[illegible]	695.659,70

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:

	[illegible]	[illegible]
DGR- Agente de Retención Ingresos Brutos	589.067,21	60.731,86
DGR- Ingresos Brutos	789.030,90	221.823,49
DGI- Agente de Retención Impuesto a las Ganancias	195.202,28	99.295,19
Provisión Impuesto a las Ganancias	2.609.220,52	0,00
DGI IVA DEB.FISCAL 13,5%	0,00	-397,21
DGI IVA DEB.FISCAL 27%	0,00	0,00
AFIP Plan de Pago E369899	0,00	0,00
PLAN DE PAGO 2013002984 DPR	13.927,08	69.635,40
PLAN DE PAGO 2013008753 DPR	71.795,04	179.487,60
PLAN DE PAGO 2012019311 DPR	90.954,40	245.682,28
PLAN DE PAGO 2012019323 DPR	42.175,53	93.566,37
[illegible]	[illegible]	969.894,98

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:

Corriente

	[illegible]	[illegible]
Saldo usuarios resolución 624/05	2.277,39	5.122,12
Cargo adicional resolución 624/05	1.356,45	1.528,72
Menos: Fondo Fiduciario Ley 25.565 (Saldo Deudor)	-4.155.564,28	-4.057.481,68
Fondo Fiduciario Ley 25.565	4.478.583,55	4.359.988,24
Fondo Fiduciario DTO.2067/2008	628.550,74	527.629,87
Fondo Fiduciario Percibido DTO.2067/2008 Cargo III	4.173.806,12	2.903.193,33

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

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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHROH
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 670
PROV. DEL NEUQUEN

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Cargo I Fiduciario Percibido	457,65	457,65
Cargo II Fiduciario Percibido	2.536,38	2.536,38
Anticipo liquidacion Ute Sima S.A.	9.410,03	182365,63
Honorarios Directores a Pagar	98.904,00	98904,00
Honorarios Sindicos a Pagar	20.500,00	20500,00
FOCE Usuarios R RDLS	86.395,50	86741,00
FOCE Usuarios SGP RDLS	81.446,00	70541,00
FOCE Usuario R BUTA RANQUIL	5.793,50	-10664,50
FOCE Usuarios SGP BUTA RANQUIL	22.998,00	18143,00
FOCE Usuarios R EL CHOCON	13.747,00	11738,00
FOCE Usuarios SGP EL CHOCON	3.270,00	2005,00
FOCE Usuarios R HUINGANCO	3.912,00	3557,50
FOCE Usuarios SGP HUINGANCO	8.077,50	6922,50
FOCE Usuarios R LA BUITRERA	2.792,00	2502,50
FOCE Usuarios SGP LA BUITRERA	1.215,00	735,00
Foce Usuarios R y SGP Resto de las Localidades	2.348.524,50	1195983,00
Obras a Ejecutar Fondo de Responsabilidad Empresaria	4.261.966,00	0,00
	[illegible]	[illegible]

No Corriente

	[illegible]	[illegible]
Huincul Gas S.A.	18.360,00	18.360,00
Tecnogas Patagónica S.A.	40.351,75	40.351,75
	[illegible]	[illegible]

2.10 Previsiones: El rubro ha sido valuado a valor nominal, se constituye para afrontar juicios cuantificados 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 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.-

	[illegible]	[illegible]
Previsión para Indemnizaciones y Despidos	1.562.927,94	1.076.486,53
Previsión para Juicios y Multas	8.863.735,12	7.966.660,62
	[illegible]	[illegible]

3 Otra Información Complementaria

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

Diego Manuel Alvarez
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 081

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 071

Cr. HECTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

3.1 Ventas Netas:

	El Actual	El Anterior
Gas Natural	2.781.454,44	2.753.192,56
GLP por redes	1.761.912,37	1.589.725,78
Subsidio Nacional GLP	6.914.635,31	4.683.765,53
Subsidio Nacional Gas Natural	2.720.015,06	2.252.036,87
Subsidio Provincia del Neuquén	1.544.803,05	2.096.624,05
Instalación y Conexión	16.544,60	18.473,13
Subtotal	**15.739.364,83**	**13.393.817,92**
Menos:		
Bonificación Ingresos brutos Decreto Provincia TO.2241/02	-46.712,43	-67168,11
[illegible]	[illegible]	13.326.649,81

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

	El Actual	El Anterior
Gastos Financieros (Según Anexo V)	-5.990.617,29	-2.522.641,74
Intereses por Mora Ganados	117.866,14	63.783,88
[illegible]	[illegible]	-2.458.857,86

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:

Decretos Año 2008	4.450.000,00
Decretos Año 2009	8.219.501,00
Decretos Año 2011	3.636.643,75
Decretos Año 2012	4.306.933,34
Subtotal Decretos 2008 - 2012	20.613.078,09
N° 5900-00374/12	579.801,53
N° 5900-00374/12	59.051,50
N° 5900-00139/7	53.795,00
N° 5900-000139/0	123.812,76
N° 5900-001413/001	154.612,20
N° 5900-00196/13	452.823,42
N° 5900-002120/1	3.300.000,00
N° 5900-002120/2	300.000,00

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

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

CONTADURÍA GENERAL FOLIA N° 072 PROV. DEL NEUQUEN

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Decreto 873/2013	9.324.280,00
Subtotal Decreto 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-TICAFO	422.403,26
AP.CAPITAL-OB.LONCOPUE-TICAFO	644.587,33
AP.CAPITAL-OB.LONCOPUE-TICAFO	144.128,00
AP.CAPITAL-OB.LONCOPUE-TICAFO	374.522,67
AP.CAPITAL	145.442,00
AP. CAPITAL TICAFO VºTRAFUL	912.219,00
AP. CAPITAL TICAFO VºTRAFUL	912.219,00
AP. CAPITAL TAQUIMILAN	1.890.577,44
APORTE DE CAPITAL WF02048	320.745,28
AP. CAPITAL TAQUIMILAN-TICAFO	1.022.592,08
AP. CAPITAL CONST. PTA ALMACEN	729.775,20
AP. CAPITAL WF02022	558.000,00
AP. CAPITAL WF02095	438.140,00
AP. CAPITAL WF02029	520.600,00
AP CAP TICAFO TAQUIMILAN	2.624.154,67
AP. CAPITAL TAQUIMILAN	1.961.248,41
Subtotal Año 2014	**18.245.947,75**
TOTAL Aportes	**57.514.105,59**

3.5 Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta Año 2012.

3.5.1Impuesto a las Ganancias: Por aplicación de las dispensas establecidas por la Resolución Nº 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 2014 en el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta ascendió a la suma de $ 1.074.814,14.-, el que por diez ejercicios puede ser tomado como pago a cuenta del Impuesto a las Ganancias.

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

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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

3.6 Transferencia de Acciones 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 Nº 2104/05 de $ 850.000.00 y Nº 2159/05 de $ 900.000.00 de aportes a capitalizar realizados por la Provincia del Neuquén.

3.7 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 exploración y explotación racional de las Áreas en los términos y plazos establecidos por la Ley 2453.
Las áreas encomendadas para su exploración desarrollo y explotación según lo establecido en los decretos antes mencionados son las siguientes:
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 exploración 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 Petroleo del Neuquén S.A. (en adelante G&P). Las presentes cesiones se realizaron en el marco del Decreto Nº 436/09 por medio 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 exploración 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 cesionaria en cada caso, declara que no tiene nada que reclamar a HIDENESA y que, a todo evento, renuncia a efctuar cualquier reclamo contra ésta derivada del contrato.
Por último se aclara que las mencionadas cesiones se realizan a titulo 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 Empreseas" 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 de carácter significativo.

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

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

Lic. MARIANO SERGIO E. SCHRON
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 67

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

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

	UTE	INTEGRANTES						AREAS
1	HIDENESA Madalena Ventures Inc.	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% 20%	09/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Coiron
2	HIDENESA Madalena Ventures Inc.	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% 20%	09/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Curamhuele
3	HIDENESA Madalena Ventures Inc.	HIDENESA Madalena Ventures Inc.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Posadas 1209 P 5 Bs As	10% 90%	26/10/2007	Inscripción en Trámite	$ 100.000	Cortadera
4	HIDENESA Compañía Exploradora Midas S.A. Ingeniería Alpa S.A.	HIDENESA Compañía Exp. Midas SA Ingeniería Alpa S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As. Callao 796 Piso 5 - Bs. As.	10% 57% 33%	10/05/2007	Inscripción en Trámite	Fdo. Común operativo suficiente	Los Toldos
5	HIDENESA Compañía Exploradora Midas S.A. Ingeniería Alpa S.A.	HIDENESA Compañía Exp. Midas SA 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	Inscripción en Trámite	Fdo. Común operativo suficiente	Totorial, YB Bajada Colorada
6	HIDENESA Raiser S.A.	HIDENESA 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	Loma Ranqueles
7	HIDENESA Cañuela Gas S.A.	HIDENESA Cañuela Gas S.A. Medanito S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Cerrito 836 Piso 6 - Bs. As. Perticone 1.175 – Neuquén	10% 90% Operador	04/12/2007	No inscripta	$ 100.000	Aguila Mora
8	HIDENESA Medanito S.A.	HIDENESA Medanito S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Perticone 1.175 – Neuquén	20% 80%	11/05/2007	en trámite	$ 100.000	La Tropilla
9	HIDENESA Energicon S.A.	HIDENESA Energicon S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Viamonte 1.328 Piso 1 - Bs. As.	10% 90%	19/11/2007	en trámite	$ 100.000	Huacalera
10	HIDENESA Argenta Energía S.A.	HIDENESA Argenta Energía S.A.	Bouquet Roldan 568 Nqn. Reconquista 1.016 Piso 4 - Bs. As.	10% 90%	11/05/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	El Corte

Detalle de UTE's con participación de HIDENESA al 31.12.2014:

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

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

[illegible] E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN FOLIO N° 613

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

	UTE	Integrantes	Ubicación	%	Fecha	Estado	Importe	Áreas
1	HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	08/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Corralera
	Kilwer S.A.	Kilwer S.A.	Faldeo Chapelco, L. 17, M C San Martín de los Andes	72%				Mata Mora
	Ketsal S.A.	Ketsal S.A.	Faldeo Chapelco, L. 17, M C San Martín de los Andes	18%				
2	Area Rio Barrancas	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	21/03/2007	en trámite	$ 20.000	
		YPF	Talero 360 – Neuquén	90%				
3	HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	08/08/2007	en trámite	$ 100.000	La
	Ingeniería Sima S.A.	Ingeniería Sima S.A.	P.I.N. C.C 874 - Mza R – Neuquén	90%				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.
De acuerdo con lo descripto precedentemente cabe agregar que el mencionado pago operara como un "Aporte Irrevocable" de HIDENESA 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 1° 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 HIDENESA. **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 HIDENESA 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. HIDENESA citó en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien acepto la cobertura.
Probabilidad de condena: 80% (existe seguro de responsabilidad civil).- De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de **$3.453.567.28** (CAPITAL $706200 + INTERESES $209020,76 (tasa act.274,99%) + TASA Y CONTRIBUCION $97874.37+ HONORARIOS $559282.15).

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 HIDENESA. Citados en garantía: Federación Patronal como asegurador de HIDENESA.**Juzgado:** Juzgado Civil Comercial y de Minería N° 3 Neuquén.

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

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

MARIANO [illegible] SCHRON
PRESIDENTE

Firmado a los solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 675

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Estado Procesal: En etapa probatoria.- De la prueba aportada a la causa, todo parecería indicar que el hecho ocurre como consecuencia de una instalación clandestina. Pero también se aportaron testimonios que indican que Hidenesa fue requerido en varias oportunidades ante perdidas de gas, sin que se haya hecho presente en el domicilio del usuario.-
Monto: $ 2.450.000. Cometarios: 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 Rincón de los Sauces, ocurrida en fecha 17/04/07, localidad donde HIDENESA 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 nº 6: "comisaría nº 35 RDLS s/investigación Explosión en Clínica" Expte nº 10.832/7. HIDENESA citó en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura.
Probabilidad de condena: 80% (existe seguro de responsabilidad civil).- De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de **$ 7.926.859,85** (CAPITAL $2.450.000 + INTERESES $3.968.510 (tasa act.140,99%) + TASA Y CONTRIBUCION $224.647,85 + HONORARIOS $1.283.702).

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

Expte: (380119/8)**Naturaleza:** Beneficio de litigar sin gastos. HIDENESA no se presentó en estas actuaciones con el fin de evitar mayores costas, 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"

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**: Se encuentra en etapa probatoria. Citada en garantía se presentó solicitando la acumulación a los autos "Rivero, Sergio Emanuel c/ Sind.Petrol. Y Gas P.Rio N.Y N Y Otro S/D.Y P. X Resp. Extracont. de Particulares" (Punto 2), haciéndose lugar a lo requerido.-
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 a causa 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 registral del inmueble donde ocurrió la explosión. Causa tramitada penalmente en el Juzgado de Instrucción nº 6: "Comisaria N° 35 RDLS s/investigación Explosión en Clínica" Expte nº 10.832/7. HIDENESA citó en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura.
Probabilidad de condena: 80% (existe seguro de responsabilidad civil).- De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha , se estima en un total aproximado de **$ 188502,83**(CAPITAL $62560 + INTERESES $90073.88 (tasa act.140,99%) + TASA Y CONTRIBUCION $5342.18+ HONORARIOS $30526.77).

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

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

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

Mg. MARIANO ROQUE E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN FOJA N° 077

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

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 PATAGÓNICA 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.- **Comentarios:** La demanda ha sido rechazada íntegramente 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.-

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 **$ 328.822,31** (CAPITAL $101.631 + INTERESES $164621.89 (tasa act.140,99%) + TASA Y CONTRIBUCION $9318.85 + HONORARIOS $53250.57).

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 TARIFEÑO, 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 Defensa 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 TARIFARIOS), con efectos erga omnes. Se rechazó la legitimación del Defensor del Pueblo de la Ciudad de Neuquén, Intendentes de Cutral Co y Rincón 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. **Demandados**: 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 declaro 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 Laboral y de Minería N°1 Cutral Có. **Monto reclamado: $ 1.350.-**

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

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

MARIANO CESAR JOSE SCHROH
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 013
PROV. DEL NEUQUÉN

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Estado Procesal: Sentencia de Primera Instancia que rechaza la demanda en fecha 06/02/09. Apelación actora. Aún no se ha elevado a la Cámara de Apelaciones. **Comentarios:** La actora persigue el cobro de facturas emitidas por la confección de uniformes. HIDENESA pagó el 50% del precio pactado, y no recepcionó el trabajo contratado por ser defectuoso y no cumplir con lo pactado contractualmente.
Probabilidad de condena en segunda instancia: 20%

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 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, fijanse 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 Salmoiraghi 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/ Hidrocarburos del Neuquén s/ Laboral"

Expte.: 38758/5 (N° de Cámara 312, Año 2008). **Naturaleza**: Reclamo laboral. **Actor:** Raviola Norberto Jorge. **Demandado:** HIDENESA. **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/ HIDENESA GAS y Otra s/ Disolución y Posterior liquidación"

Expte. N°: 30.186 f° 120 año 2001. **Naturaleza**: Acción de Disolución y liquidación de sociedad. **Actores:** HIDENESA. **Demandados**: HIDENESA 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:** HIDENESA promovió acción persiguiendo la disolución y posterior liquidación de HIDENESA 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 HIDENESA GAS S.A. **Honorarios regulados**: Si bien HIDENESA ganó el juicio promovido, existe la contingencia de ejecución por los honorarios del letrado que actuó representando a HIDENESA . **Los honorarios del letrado de HIDENESA ascienden a Primera instancia: $ 21.000 + IVA, Alzada: $ 7.350 + IVA, Tribunal Superior: $ 1540**.

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 HIDENESA. **Comentarios:** La acción es iniciada contra las empresas petroleras que operan en la toda la cuenca neuquina por daños al ambiente que habrían sido ocasionados como consecuencia de su actividad. HIDENESA en su contestación

JUAN PABLO DI PERSIA
Contador Público UCASAL
T° XI - F° 492 C.P.C.E. Nqn.

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

MARIANO SERGIO E. SCHROH
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 79

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

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° I 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° I 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, elevandose las actuaciones a la Secretaría de Energía de la Nación (SEN) para que resuelva sobre el Recurso de Alzada.
Comentarios: El ENARGAS sanciona a HIDENESA 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° I 244/2008." (RINCON DE LOS SAUCES)

Expte. N°: 9669. **Órgano interviniente**: 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 de las Reglas básicas de Licencia de Distribución, art. 14 punto d) del reglamento de servicio, anexo A Punto 3, 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 interviniente**: 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 interviniente**: 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 interviniente**: 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 en los términos de la ley 24.076. El Recurso de reconsideración se rechazó por Res 1314 y se elevó a SE. **Comentarios:** El Ente

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

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

Dr. BENJAMIN TRISTO E. SZARON
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 380
PROV. DEL NEUQUEN

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

Regulador aplica una multa de $ 5.000 por haber incumplido lo establecido en la Nota ENRG/GR N° 7697/07 sobre Procedimientos de Registración de Reclamos.

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

Expte. N°: 12982. **Órgano interviniente**: 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. Mediante resol I/1951 del 26/10/11 se rechaza recurso y pasa a resolver SE.
Comentarios: Se aplica una multa de $ 50.000 por haber incumplido lo establecido en el punto 1.1. del Anexo I de la Resolución ENARGAS N° 367/96 y el Anexo A de la Resolución ENARGAS N° 492/97.

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

Expte. N°: 12977. **Órgano interviniente**: 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).

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 AGAPITO ALBERT.- **Comentarios:** El actor reclama falta de registración laboral y diferencias salariales desde el año 2006, y solidaridad laboral entre todos los empleadores. **Probabilidad de condena**: 50% De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de **$ 622.094,14** (CAPITAL $193745,96 + INTERESES $309974,16 (tasa act.159,99%) + TASA Y CONTRIBUCION $17630 + HONORARIOS $100744,02).

25. "OYARZOI RAUL EDGARDOY OTROS C/ MIER SERVICIOS ESPECIALES SRL "

Expte: (Expte.N° 502923714). Naturaleza: acción laboral. **Monto reclamado:** $ 904.620,00. **Estado Procesal:** Ya se contestó demanda **Probabilidad de condena**: 70% De resultar favorable la condena al actor, el monto a la fecha, se estima en un total aproximado de **$ 1463539,46,14** (CAPITAL $904620 + INTERESES $280432,20 (tasa act.31%) + TASA Y CONTRIBUCION $41476.82 + HONORARIOS $237010,44).

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.

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

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

Dr. MARIANO GERARDO SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOLIA N°

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, comparativas con el ejercicio anterior.

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.-

3.14 Indicadores de Eficiencia

Indice de Liquidez (Act. Cte. / Pas. Cte.)	0.95	1.21
Índice de Endeudamiento a Corto Plazo (Pat. Neto / Pasivo Cte.)	1.76	2.28
Índice de Solvencia (Pat. Neto / Pasivo Total)	1.75	2.26
Rentabilidad Operativa (Ganancia Neta / Activo Total)	0.11	0.03

HECTOR ANTONIO DIAZ
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.

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

Lic. MARIANO ADRIAN E. SCHRON
PRESIDENTE
Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 25 de marzo del 2015.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 082
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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 "A" siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre los Estados Contables, basado en mi examen de auditoria con el alcance mencionado en el apartado "B".

A. ESTADOS AUDITADOS

1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2014.

2- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2014.

3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014.

4- Estado de Flujo Efectivo (método indirecto) por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014.

5- Notas y Anexos comparativos con el ejercicio anterior, que son parte integrante de los Estados Contables.

6- Los Estados Contables del Ejercicio anterior fueron auditados por otro profesional, quien emitió un informe favorable sin salvedades de fecha 22 de Marzo de 2014.

B. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

He realizado mi examen de la información contenida en los estados indicados en el apartado anterior, de acuerdo con las normas de auditoría vigente en la Republica Argentina, contenida en la Resolución Técnica Nº 7 de la F.A.C.P.C.E., aprobada mediante Resolución 99/87 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén. Las normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales.
Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables y no tiene por objeto, ni necesariamente permite, detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye evaluar las normas contables de valuación y exposición utilizadas.

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

En el período comprendido y de acuerdo a las resoluciones vigentes en F.A.C.P.C.E. y adoptadas por el C.P.C.E. de Neuquén no se ha practicado el ajuste por inflación, de acuerdo a lo expuesto en la Nota 1.1 de los Estados Contables.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 083
PROV. DEL NEUQUÉN

A la fecha de emisión del presente Informe no se encuentran concluidos los trámites registrales de Aumento de Capital conforme a los Estatutos y acorde a los aportes suscriptos e integrados a la sociedad con ese fin.

D. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables mencionados en "A", presentan razonablemente la información sobre la situación Patrimonial de HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. al 31 de Diciembre del 2014, el resultado del ejercicio, las variaciones en el Flujo Efectivo y en el Patrimonio Neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente.

E. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

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

E.1. Los estados contables mencionados en "A", surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales, excepto por su registración diferida.

E.2. Los estado contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.

E.3. Al 31 de Diciembre de 2014, según surge de los registros contables, registra una deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social de $ 726.648,30 (Pesos setecientos veintiséis mil seiscientos cuarenta y ocho con 30/100), no siendo exigible a esa fecha.

Neuquén, 25 de Marzo de 2015.

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

Informe Comisión Fiscalizadora

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

En nuestro carácter de Síndicos de **Hidrocarburos del Neuquen S.A.** de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° 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 el alcance que establecemos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2014 comparativo con el año 2013.

b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2014 comparativo con el año 2013.

c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2014 comparativo con el año 2013.

d) Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre del 2014 comparativo con el año 2013.

e) Notas y Anexos Complementarios al 31 de Diciembre del 2014 comparativos con el año 2013.

f) Inventario al 31 de Diciembre de 2014.

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 Items 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, salvedades y conclusiones. Estas normas requieren que el Auditor

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 080

planifique y desarrolle su tarea para formarse una opinión acerca de la información determinante que contengan los Estados Contables, considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales.
Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas, la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio de la Sociedad.
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 empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

III. CONSIDERACIONES PREVIAS A NUESTRO DICTAMEN

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 y 2014 conforme a los Estatutos y acorde a los Aportes Suscriptos e Integrados a Hidrocarburos del Neuquen SA con ese fin.

CR. HECTOR ANTONIO DÍAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

IV. DICTAMEN

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el apartado II, en nuestra opinión y sujeto al efecto de los ajustes que pudieran requerirse de 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 Neuquen S.A., al 31 de Diciembre del 2014, 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.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 086
PROV. DEL NEUQUÉN

b) Los Estados Contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales. de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

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

Neuquén, a los 27 días del mes de Marzo de 2015.

MARCELO IVAN SANCHEZ
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo XI F° 020

SILVANA G. LANNA
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén T° VIII - F° 159

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

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-330214

206948

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 SANCHEZ MARCELO IVAN inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº XI Fº 020, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 31/03/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. DANIELA P. CALÁ LESINA
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

LEY 671

Cr. HECTOR ANTONIO DIAZ
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-330225

206949

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 LANNA, SILVANA GRACIELA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VIII Fº 159, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 31/03/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. DANIELA P. CALÁ LESINA
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

LEY 671

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 987

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERÍA S.E.

ENSI S.E.

Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería
Sociedad del Estado

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

Estados Contables

Correspondientes a los ejercicios económicos
terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 089

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2014

MEMORIA

Señores Accionistas:

Conforme con las disposiciones legales y estatutarias vigentes de la Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, el Directorio cumple en elevar a su consideración la documentación correspondiente al vigésimo segundo ejercicio, concluido el 31 de marzo de 2014.

SITUACIÓN GENERAL

Durante este ejercicio, se registraron las siguientes actividades:

- **Agua pesada**

En el ejercicio considerado se finalizó la producción de las 689 toneladas de agua pesada virgen grado reactor, de acuerdo al contrato firmado con Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA).

Durante el mes de octubre de 2013, se despacharon 16 toneladas de agua liviana con destino a Japón.

- **Obras y servicios**

El nivel de ingresos por ventas correspondiente a los negocios de Obras y Servicios ascendió, durante el ejercicio, a $ 343.612.304 que, comparado con los $ 255.951.181 en el período 2012/2013, arroja una diferencia de $ 87.661.123; lo que representa un incremento del 34,25 %. Se verifica que se cumplió con el nivel de actividad previsto en el presupuesto.

PRODUCCIÓN Y MANTENIMIENTO

Producción de agua pesada

Durante el presente ejercicio se produjeron 19.181,1 kilogramos de agua pesada destinados a satisfacer los requerimientos del contrato suscripto con NASA. Para poder lograrlo, se debieron realizar maniobras no convencionales debido al estado de situación de la planta, por lo que se siguen profundizando las actividades enfocadas en la búsqueda de alternativas que permitan la optimización y un mayor rendimiento.

En el mismo orden se continúan tomando medidas tendientes a la adaptación y capacitación del personal para la operación de ambas líneas y elaboración y actualización de procedimientos.

Mantenimiento

Las principales tareas del programa de mantenimiento, realizadas durante el período analizado, tuvieron como finalidad acondicionar las instalaciones de la PIAP, aumentar la confiabilidad y disponibilidad de los equipos, con el fin de mejorar el rendimiento operativo de la Planta.

A continuación se detallan en forma resumida las tareas principales realizadas:

- Reparación y reemplazo de piezas en líneas 8"-SAE-16.1-001-H6O y 8-SAE-16.1-02-H60 que vinculan los hornos 16.1 U1 A/B con el intercambiador 16.1 E1.

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 050

- Desarme y reparación de la torre 12.2 T01.
- Reparación de tubos de intercambiador 11.R01.
- Reparación de Tren de Reactores 18.1 B03.
- Correctivo de válvulas manuales y válvulas de control.
- Reemplazo de Intercambiador 28.2 R04.
- Continuación de la instalación del sistema de monitoreo on-line de válvulas de control.
- Calibración/reparación de válvulas de seguridad, PSV.
- Inspección de equipos sometidos a presión por riesgo por hidrógeno.
- Reparación del bloque hidráulico de disparo en interruptores de alta tensión.
- Preventivo de ventiladores 32 K01.

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

Durante el ejercicio bajo análisis se destacan las siguientes actividades desarrolladas:

- En julio de 2013 se recertificó la Norma ISO 9001:2000 de Calidad, dentro de los lineamientos del Sistema de Gestión Integrado. Además, se continúa con las tareas de implementación de las Normas ISO 14001 (Medio Ambiente) y la integración de las OHSAS 18001 (Seguridad y Salud Ocupacional).

- Se dictaron talleres para la definición de nuevos objetivos operativos. El objetivo de la capacitación fue reconocer la importancia y los beneficios que brinda el fijarse objetivos, y desarrollar técnicas que trabajen sobre las actitudes de las personas para incorporar la cultura de vivir por objetivos, tanto personales como corporativos, es decir hacer hincapié en la automotivación.

- En conjunto con la actualización de los análisis de riesgos operativos, se actualizaron los procedimientos operativos de cada uno de los procesos.

- Se llevó a cabo la revisión e implementación de mejoras de los siguientes procesos críticos:

  Calificación de proveedores
  Gestión de contratistas
  Gestión de ventas y facturación
  Plan de monitoreo ambiental
  Seguridad informática

- Como parte de los programas de control operacional de la gestión medioambiental de PIAP, se establecieron las siguientes áreas de control:

  Gestión de residuos
  Monitoreo de efluentes de planta
  Monitoreo de emisiones gaseosas

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 091

Monitoreo de calidad del aire
Monitoreo de ruido ambiental
Monitoreo de calidad del suelo
Gestión de derrames

RELACIONES INDUSTRIALES

Al cierre del ejercicio la dotación de ENSI era de 1152 personas, levemente por encima del cierre del ejercicio anterior. Durante el ejercicio permaneció estable la dotación de PIAP, de acuerdo a lo proyectado para cumplir el contrato de 10 toneladas pendiente con NASA y el programa de mantenimiento con parada de planta, y se incrementó ligeramente la dotación de Obras y Servicios, principalmente en el campo de petróleo y gas.

Se continuó con la puesta a punto del Sistema Informático SAP, principalmente con el Liquidador de Sueldos multiconvenio y el Sistema de Tiempos, lográndose una sustancial mejora en el manejo y la confiabilidad del Sistema de Liquidaciones y Control de Ausentismo, con mínimos requerimientos de soporte externo.

Se continuó con el programa de capacitación en disciplinas técnicas básicas para operadores de producción y mantenimiento, a cargo de instructores internos. Asimismo, se dictaron cursos técnicos específicos para operadores y técnicos de ENSI en yacimientos y plantas de nuestros clientes de Obras y Servicios. Se reforzó el programa de capacitación en aspectos de Seguridad, Medio Ambiente e Higiene Industrial. Las actividades de capacitación se desarrollaron con un alto nivel de cumplimiento del Plan Anual, tanto para PIAP como para Servicios.

Dentro del programa de Calidad, se continuó con actividades de capacitación sobre las norma ISO 9001 para toda la organización, con el objetivo de revalidar la certificación de la mencionada norma tanto para Agua Pesada como para Obras y Servicios. También se continuó con la capacitación sobre el Sistema Integrado en relación a las Normas: ISO 14001 – Medio Ambiente, OHSAS 18001 – Seguridad y Salud ocupacional e ISO 17025 – Calidad en laboratorios.

Respecto al área de Salud Ocupacional, se cumplió el programa de vacunación habitual (antigripal y antitetánica), agregándose en este ejercicio la vacunación voluntaria contra la hepatitis B.
También se cumplieron los planes de capacitación programados (primeros auxilios, RCP).
Se realizaron los exámenes médicos periódicos al personal de la empresa.
El Servicio Médico continuó con el Plan de medicina preventiva en sus distintos niveles: prevención primaria, secundaria y terciaria.
Se logró mantener un estado sanitario adecuado del personal.

Se continúa implementando el plan de desarrollo y carrera laboral del personal de PIAP, a través de capacitaciones, exámenes y concursos internos.
También se negoció con ATE un nuevo acuerdo Salarial que se firmó en el mes de mayo.

En el presente ejercicio se continuó con la "Política de Puertas Abiertas" a la comunidad, con frecuentes visitas de estudiantes de establecimientos educativos de la región y de universidades de distintos puntos del país, así como de distintas instituciones y organismos.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA, DE PLANEAMIENTO Y CONTROL

En este ejercicio, además de continuar con la provisión de información de gestión, se comenzó con el diseño de un esquema de información financiera que permita coordinar la generación de recursos con la aplicación de los mismos; mediante la elaboración de flujos de fondos proyectados, una adecuada gestión de cobranzas, confección de presupuestos financieros, etc.

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.
ES COPIA FIEL

PROV. DEL NEUQUÉN CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 092

Asimismo, además de participar en las actividades de cierre del Contrato por la Provisión de 600 toneladas de agua pesada, se colaboró activamente en la elaboración del nuevo Contrato entre NASA y ENSI por la provisión de 10 toneladas de agua pesada grado reactor.

Por último cabe mencionar la elaboración de distintos presupuestos de producción en función de varios escenarios operativos.

El sector Gestión Administrativa tuvo a su cargo, durante el presente ejercicio, el cierre contable del Contrato NASA-ENSI. El mismo se llevó a cabo exitosamente siguiendo los lineamientos del modelo contable diseñado por dicho sector para la administración del contrato mencionado. A pesar de las particularidades e inconvenientes que presentó inicialmente el contrato, se logró simplificar el tratamiento contable correspondiente reduciendo considerablemente tiempos de análisis y conciliación de cuentas.

En lo referente al departamento de Contaduría, se continuó con la ejecución del plan de auditoría mensual impositiva y contable, tendiente al control impositivo y financiero tanto de la Empresa en su conjunto como de sus unidades productivas (PIAP – OyS). Por otro lado, se están revisionando procedimientos de administración a fin de actualizar los mismos en línea con los cambios introducidos por el sistema SAP y definir planes de auditoría sobre los mismos.

Unos de los procedimientos que se actualizaron durante el presente ejercicio fue el de Sellado de Ordenes de Compras. Se desarrollaron aplicaciones en conjunto con el sector Compras, con el objeto de optimizar el envío de órdenes de compra a sellar y su posterior control de pago en la Dirección Provincial de Rentas.

En materia impositiva, la Empresa fue designada agente de retención del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, jurisdicción Tierra del Fuego, lo cual implicó el ajuste del sistema SAP a este nuevo requerimiento.

Al comienzo del presente ejercicio, la salida en vivo de SAP-TM (Gestión de Tiempos), permitió ajustar la información tanto para el manejo de los recursos humanos como para el proceso de Liquidación de Haberes. El módulo se encuentra completamente operativo, y se han realizado importantes mejoras durante el transcurso del ejercicio.

La situación actual de la Planta no permitió iniciar los cambios de infraestructura, aunque se ha avanzado en la diagramación de un proyecto que, directamente vinculado a la implementación de un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, permitirá ir incorporando la tecnología necesaria.

OBRAS Y SERVICIOS

- **Contexto.**

El esquema de aumentos de precio de gas en boca de pozo dispuesto por la Secretaría de Energía en el mes de abril ha generado un incremento de la actividad de perforación de pozos convencionales por parte de las empresas productoras que se traduce también en una mayor actividad.

Por parte de las operadoras está la voluntad de mantener en el tiempo a las empresas de servicios, si éstas cumplen con sus expectativas, no concursándose nuevamente al vencimiento de los contratos sino negociando precios en forma puntual por incrementos de costos de mano de obra, equipos, materiales, etc.

Se continúa con los siguientes contratos:

Cliente: TOTAL AUSTRAL

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 093

- **Contrato Gerencia de Operación y Mantenimiento**

El Contrato vigente abarca el período que va desde el 01/05/2013 hasta el 30/05/2015 conteniendo una cláusula que permite rever toda modificación de precios con reconocimiento desde el momento en el que se produce. Los servicios se prestan en los Yacimientos de Aguada Pichana y San Roque (Provincia del Neuquén) desde marzo de 1995, habiéndose incrementado el nivel de prestación y, por consiguiente, de facturación en forma creciente. Este crecimiento también se debió a la absorción de tareas realizadas por otros contratistas, tal el caso de portería de pozos, choferes de ambulancia, control de accesos a planta y supervisores de seguridad HSE.

El cliente nos ha anticipado la perspectiva de que nos sean requeridos unos 20 puestos de trabajo adicionales durante el presente año, conforme los trabajos de exploración en relación al shale gas destinados a los Yacimientos La Escalonada y Rincón de las Cenizas. Dotación a la fecha: 220 personas.

- **Contrato Gerencia de Inspección de Obras**

Este contrato tiene su inicio en el mes de enero de 1998. Rigen las mismas condiciones y el mismo alcance que para el contrato de Operación y Mantenimiento indicado precedentemente. Los servicios se prestan en Río Grande (Tierra del Fuego), Aguada Pichana y Aguada San Roque (Provincia del Neuquén).

La cantidad de personal se incrementó en un 10% durante los últimos 12 meses conforme el incremento de actividades de ejecución de nuevas obras. Se prevé que el incremento continúe conforme el avance de trabajos con relación al proyecto Vega Pléyades, plataformas off shore en Tierra del Fuego e inicio de obras de superficie en Neuquén, como consecuencia del shale gas.

La dotación a la fecha es de 113 personas.

- **Contrato Gerencia de Perforación y Pozos**

Se inició la relación comercial con la Gerencia de Perforación y Pozos a partir de marzo 2013, habiendo ya cubierto una cantidad de 25 puestos en las Áreas de Supervisión, Seguridad y Tareas Generales.

El servicio se presta a través de tres contratos: Supervisión de Pozos, Mantenimiento Well Head & Well Maintenance y Supervisión de Seguridad, todos extendidos hasta marzo 2015.

Se prevé la incorporación de mayor cantidad de personal destinados a la perforación de pozos de shale gas.

- **Contrato YPF- Complejo Industrial Plaza Huincul (Destilería)**

Se continúa con la prestación de los servicios de operación de la planta de captación de agua Río Neuquén, y el de mantenimiento eléctrico en turno del Complejo Industrial Plaza Huincul. Tales servicios iniciados en el 2010 nos han sido readjudicados por tres años más, a partir de mayo 2015, y tras haber sido la mejor oferta al proceso licitatorio al cual fuimos invitados por el cliente. Dotación total: 16 personas.

- **Cliente: Pluspetrol**

Este contrato se inició en septiembre de 2001 habiendo tenido sucesivas prórrogas. En este ejercicio se continuó prestando el servicio mediante ampliaciones sucesivas del último contrato formalizado en abril de 2008 y vencido en marzo de 2011. El volumen de servicio se ha mantenido constante. El cuadro tarifario se actualiza a través negociaciones puntuales que se llevan a cabo al verificarse distorsiones en los mismos.

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENS S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 094

Pluspetrol acaba de confirmar la firma de un contrato puente hasta el 30 de julio de 2014, prorrogable hasta febrero de 2015 como máximo; para luego firmar un Contrato por cuatro años en forma directa con ENSI.

- **YPF- Gerencia No Convencionales**

Se incorporó al Contrato de Mantenimiento Predictivo y Control del Medio Ambiente, suscripto inicialmente para explotación convencional, los servicios de análisis de vibraciones, inspecciones termográficas, monitoreo de condición de equipos y medición de calidad de aire en explotaciones no convencionales (Vaca Muerta).

En explotaciones convencionales se registró un incremento significativo en servicios de detección de cañerías enterradas mediante la aplicación de técnicas de geo-radar.

- **YPF – UNAS- (Santa Cruz)**

Orden de Compra por la inspección de termografía a 720 km. de líneas de alta y media tensión.

- **LF Company**

Orden de Compra por el muestreo y análisis de aceites aislantes de transformadores.

- **CAPEX**

Orden de Compra por termografía en hornos, emisiones gaseosas, muestreo y análisis de aceites aislantes de transformadores.

VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

Activo

El rubro Caja y Bancos se incrementó en $ 17.198.926 a causa del ingreso de fondos en concepto de aportes no reintegrables para cubrir los gastos corrientes y otros gastos necesarios para la parada de planta. Por igual motivo, el rubro Inversiones Temporarias tuvo un aumento de $ 9.999.992 con motivo de la finalización del contrato con NASA. El saldo del rubro Créditos por Ventas disminuyó en $ 9.565.168 debido a una significativa mejora en los plazos promedio de cobranzas de la unidad Obras y Servicios, y a la cobranza parcial del saldo adeudado por el EPAS. El rubro Otros Créditos (corrientes) se redujo en $ 8.975.818 debido a una compensación de saldos deudores y acreedores como consecuencia de la finalización del contrato ENSI-NASA. El rubro Otros Activos (corrientes) se incrementó en $ 8.288.719 a causa de la adquisición de respuestos y materiales necesarios para la parada de planta. El rubro Otros Créditos (no corrientes) debe su incremento de $ 4.624.106 a mayores costos en la previsión de indemnizaciones por despido del contrato con Total Austral Neuquén.

Pasivo

El rubro Deudas Comerciales tuvo una disminución de $ 13.492.872 a causa de la desaceleración del gasto como consecuencia de la finalización del contrato ENSI-NASA.un mayor nivel de gastos originados en la Parada de Planta mencionada y en un mayor nivel de actividad de Obras y Servicios. El saldo de Anticipos de Clientes (corrientes) tuvo un decremento de $ 9.438.165 debido en su mayor parte a la compensación de saldos deudores y acreedores con NASA, ya mencionada. El saldo de las Remuneraciones y Cargas Sociales a pagar tuvo un incremento de $ 23.867.220 originado

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 93

principalmente en el nuevo acuerdo salarial mencionado. Las Cargas Fiscales disminuyeron en $ 3.631.306 por efecto de la falta de incidencia de contrato ENSI-NASA ya concluido. El saldo del rubro Previsiones se incrementó en $ 8.156.160 como consecuencia del movimiento habitual de las mismas, en cuanto a su constitución y utilización, durante el ejercicio.

Patrimonio neto

En resumen, el Activo aumentó en un 9% mientras que el Pasivo se incrementó en un 5%. Como consecuencia de ello, el Patrimonio Neto tuvo un incremento de $ 14.575.405 equivalente al 16%. Esto se debió, por un lado, al resultado positivo de la unidad de negocios Obras y Servicios, y por otro, a la asistencia financiera del Estado Nacional.

PERSPECTIVAS

Agua pesada

Se firmó un contrato con NASA por la provisión de 10 toneladas de agua pesada.

El acondicionamiento realizado en la Planta y el proceso de mejora desarrollado en todos los niveles de la organización dejarán a la Empresa en inmejorables condiciones para continuar produciendo, más allá de la finalización del presente contrato.

La definición de la construcción de una cuarta central nuclear, y las posibilidades de exportación, son alternativas que se irán definiendo en el corto y mediano plazo, pero que garantizan una continuidad operativa muy auspiciosa para PIAP.

Obras y servicios

La industria del petróleo y gas en el área de Neuquén continúa con buenas expectativas de crecimiento, siendo su causa principal, los yacimientos de petróleo y gas no convencional de Vaca Muerta, en momentos en que los precios internacionales hacen factible su desarrollo, y frente a la imperiosa necesidad del país de autoabastecerse y poder llegar a exportar a mediano plazo.

Presidente del Directorio

C.P. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

PROV. DEL NEUQUÉN CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 096

Deloitte.

Deloitte & Co. S.A.
Florida 234, 5°piso
C1005AAF
Ciudad Autónoma
de Buenos Aires
Argentina

Tel.: (+54-11) 4320-2700
Fax: (+54-11) 4325-8081/4326-7340
www.deloitte.com/ar

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Directores de
ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)
CUIT N°: 30-64491219-8
Domicilio legal: Ruta Nacional 237 Km. 1278
Arroyito – PCIA. DEL NEUQUÉN

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los estados contables de ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, en adelante mencionada indistintamente como "ENSI S.E." o la "Sociedad") que incluyen el balance general al 31 de marzo de 2014, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 8 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos) y sus anexos I a VII.

Los estados contables e información complementaria detallados en el párrafo anterior, se presentan en forma comparativa con la información que surge de los estados contables e información complementaria al 31 de marzo de 2013.

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables antes mencionados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados contables, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

Nuestro examen se practicó de acuerdo con normas de auditoría vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados contables no incluyan errores significativos.

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 097

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente 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 e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables originadas en errores o en irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Asimismo, una auditoría incluye evaluar la apropiada aplicación de las normas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, así como la presentación general de los estados contables. Entendemos que los elementos de juicio obtenidos constituyen una base suficiente y apropiada como para respaldar nuestro dictamen de auditoría.

3. Aclaraciones previas

a) Tal como se indica en la nota 2.5.d) a los estados contables, los materiales y repuestos recibidos en su momento como aporte de capital han sido valuados oportunamente a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente técnico en la materia.

b) La nota 1 a los estados contables indica que: "*A partir del 1° de octubre de 1996, ENSI S.E. pasó a operar, por su cuenta y riesgo la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) de propiedad de la Comisión Nacional de Energía Atómica (C.N.E.A.). Esta situación se formalizó definitivamente a través del contrato firmado entre la C.N.E.A. y ENSI S.E. con fecha 13 de agosto de 1999, el que estableció los derechos y obligaciones recíprocas de las partes para que ENSI S.E. en forma directa o asociada a terceros, y a su cuenta y riesgo, opere y realice el mantenimiento de la PIAP, comercialice en forma directa el agua pesada producida en dicha planta y utilice las instalaciones y el equipamiento de la PIAP para efectuar prestaciones a terceros ajenas a la producción de agua pesada. La vigencia del citado contrato se extendió desde el 1° de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y a partir de allí ha sido prorrogado anualmente. En él se estableció que ENSI S.E. pagaría, con carácter de pago único y definitivo, a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagaría un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles. Con fecha 13 de septiembre de 2013, se firmó un contrato marco el cual se establecen los derechos y obligaciones de las partes en cuanto a la administración, operación y mantenimiento de la planta. En dicho contrato, se expresa que las instalaciones pertenecen a C.N.E.A quien las otorga en préstamo de uso gratuito a ENSI S.E por el término de 5 años a partir de la fecha del acuerdo con posibilidad de renovación automática por nuevos y sucesivos períodos de 5 años. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de interrumpir la continuidad del presente y esto implicara la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los compromisos vigentes. Con vigencia a partir del 1 de agosto de 2006 la Sociedad firmó un acuerdo en firme para la producción y venta de 600 toneladas de agua pesada a Nucleoeléctrica Argentina S.A. Esta última empresa fue designada por el Estado Nacional, mediante el Decreto N° 981/2005 ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la Central Nuclear Atucha II. En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización*

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 098

correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno. Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato. Asimismo, dicho contrato establece un plan de producción, entrega y retiro de agua pesada y establece que si por cualquier causa ajena a ENSI S.E. se viera afectado el plan de producción, dicha Sociedad adecuará los planes y cronogramas correspondientes, y este deberá ser acordado con NASA. Debido a los desvíos producidos en el plan de producción inicial por el acontecimiento de situaciones extraordinarias, las partes fueron acordando nuevos planes de producción en los cuales se había previsto nuevas fechas de concreción del contrato para el mes de mayo de 2011 y posteriormente para el mes de abril de 2012. Con fecha 18 de mayo de 2012 las partes han acordado la modificación de la cláusula segunda del contrato que establecía la provisión de 600 toneladas de agua pesada a la provisión de 637 toneladas. Por esta razón las partes volvieron a establecer un nuevo Plan de Producción a partir de la producción acumulada al 31 de marzo de 2012 en el cual se preveía una nueva extensión de la concreción del contrato para el mes de septiembre de 2012. Con fecha 31 de Octubre de 2012, las partes acordaron incrementar la cantidad de agua objeto del contrato, estableciendo una provisión adicional de 52 toneladas de agua pesada. Finalmente con fecha 15 de Abril de 2013 las partes modificaron el plan de producción vigente, con el objeto de adecuarlo al comportamiento del proceso productivo de la PIAP, extendiendo el mismo hasta el 12 de mayo de 2013, fecha en que se estimó cumplir con la producción mencionada precedentemente. Asimismo y con idéntico horizonte, se acordaron las Curvas de Carga previstas de energía eléctrica y gas natural y el Cronograma de gastos previstos y anticipos básicos. Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta N° 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha. En ese orden de ideas y, luego de analizados todos y cada uno de los gastos no resarcidos por NASA, se acuerda mediante la firma de un Acta de Cierre Definitivo del Contrato, que el monto total del mismo asciende a $ 892.664.138 + IVA (incluido el Costo de la EE y el Gas consumidos para la producción). En tal sentido, con fecha 22 de noviembre de 2013, las partes suscriben dicha Acta, en la cual se determina, entre otros puntos, el valor final de la producción de 689 toneladas y el monto total abonado por NASA por este contrato, resultando del mismo una diferencia de $ 5.519.670 a favor de ENSI S.E, quien facturó dicho saldo pendiente a NASA. Cancelado dicho monto, se consideran extinguidas todas las acreencias que cualquiera de las partes pudiera considerar que tenga respecto de la otra, declarando expresamente que nada más tiene que reclamarse por concepto, motivo y/o causa alguna relacionada con los efectos del contrato firmado el 24 de Julio de 2006 y todas las Actas referidas al mismo. A la fecha de los estados contables, ENSI facturó y cobro el importe mencionado. En cuanto a las garantías de fiel cumplimiento del contrato, las mismas han sido recibidas. Durante la ejecución del Contrato y la producción de las 689 toneladas de Agua Pesada, ENSI demandó la adquisición de repuestos, materiales y equipos necesarios para una operación segura y sostenida de la PIAP, los cuales fueron considerados como gastos operativos y resarcidos por NASA en su totalidad. En tal sentido, a la fecha de finalización del presente contrato, las existencias en Almacén que se encuadran dentro de lo mencionado, alcanzan un valor de $ 14.946.053. Entendiendo las partes que estos recursos son de propiedad de NASA, se suscribe un Acta N° 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato. Por otro lado, con fecha 22 de Noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 099
PROV. DEL NEUQUÉN

Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. Debido a la ejecución de las tareas de parada de planta programadas, este contrato aún está pendiente de cumplimiento, estimando la producción de las 10 toneladas hacia el mes de Octubre del presente año. De este modo, debido a la finalización del contrato con NASA por la provisión de 689 toneladas y frente al cumplimiento de entrega pactada en el segundo contrato, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaria de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP. En tal sentido se presentó, en dicha Secretaría, un Plan de Producción de agua pesada que permitirá a la PIAP, contar con stock para potenciales clientes del exterior con quienes se está negociando, mientras se aguarda la participación en la ejecución de la IV Central Nuclear. Para financiar este plan la Secretaría de Energía estudia las posibilidades de proveer recursos del Estado Nacional. Paralelamente, se están llevando adelante conversaciones con Nucleoeléctrica Argentina S.A. para suscribir un Contrato para la producción de Agua Pesada para stock de reserva adicional de las Centrales Nucleares existentes y para la IV Central Nuclear .Esta última empresa ha de ser designada por el Estado Nacional, como ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la mencionada Central Nuclear. Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace dos años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra. Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta). En función de los contratos suscriptos y a las expectativas mencionadas en los párrafos precedentes, Directorio de la Sociedad, ve favorablemente la continuidad de la misma como empresa en marcha. Por otro lado, mediante Resolución N° 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaria de Energía de la Nación, se ha aprobado la asignación de una partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 2 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto es de 162 millones. Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaría y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto".

c) La Gerencia de la Sociedad ha efectuado proyecciones económicas para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido. De acuerdo con dichas proyecciones, el valor contable neto del mencionado activo, sería recuperado en ejercicios futuros. Debido a que algunos indicadores y/ o premisas considerados en la proyección se basan en hechos futuros y en supuestos que están fuera del control de la Gerencia, los resultados reales pueden diferir de los estimados por la Sociedad. Al 31 de marzo de 2014 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a 10.920.999.

4. Dictamen

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, y sujeto a la resolución final de las situaciones descriptas en el capítulo 3b) y 3c), los estados contables mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina adoptadas por Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Lic. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 100
PROV. DEL NEUQUÉN

Nuestro informe sobre los estados contables del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013, cuyas cifras se presentan con fines comparativos y son las de los estados contables de aquel ejercicio con las modificaciones indicadas en la nota 2.4, fue emitido con fecha 25 de julio de 2013 con opinión favorable con salvedades, basada en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante y sujeto a la resolución final de la misma situación descripta en el capítulo 3b).

5. Información especial requerida por disposiciones legales vigentes
(para el ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2014)

a) Las cifras de los estados contables mencionados en el primer párrafo del capitulo 1 surgen de los registros contables de los libros rubricados de la Sociedad, los que han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

b) Según surge de los mencionados registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2014 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, en concepto de aportes y contribuciones jubilatorios, asciende a pesos 29.603.281, no siendo exigibles a dicha fecha pesos 7.380.780 y encontrándose en regímenes de facilidades de pago pesos 22.222.501.

c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Provincia del Neuquén, 23 de julio de 2014

DELOITTE & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 24

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo X - Folio 140

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-316790

200310

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 ALVAREZ EDITH inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº X Fº 140, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/11/2014

A los efectos de la presente legalización, no han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, lo implicando la emisión de un juicio técnico sobre la suma profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

Certifico que el estudio DELOITTE & CO S.A. Se encuentra inscripto en el Registro de Asociaciones Profesionales (R.A.P.U.) de este Consejo Profesional, bajo Tº I Fº 024

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
C.P.C.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 102

Denominación:	**ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)**
Domicilio legal:	Ruta Nacional 237 Km. 1278, Arroyito – Neuquén
Actividad principal de la Sociedad:	Operar plantas químicas a escala piloto o industrial por cuenta propia, ajena o asociada a terceros
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén:	2 de agosto de 1991
Fecha de finalización del contrato social:	1° de agosto de 2090
Información de los accionistas:	Nota 4

EJERCICIO ECONÓMICO N° 23

Iniciado el 1° de abril de 2013

Estados Contables

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (nota 5 – en pesos)		
	2014 y 2013	
	Suscripto	Integrado
10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de V/N 1,00	10.008.220	9.928.220

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 1033

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
164
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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

Balances Generales al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

	2014	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3a)	43.289.276	26.090.349
Inversiones temporarias (Anexo VII)	9.999.992	-
Créditos por ventas (Nota 3b)	80.228.720	89.793.888
Otros créditos (Nota 3c)	25.857.204	34.833.022
Otros activos (Nota 3d)	18.833.606	10.544.886
Total del Activo Corriente	**178.208.798**	**161.262.145**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 3c)	25.718.444	21.094.337
Otros activos (Nota 3d)	27.325.990	27.370.497
Bienes de uso (Anexo I)	7.543.792	7.104.904
Activos intangibles (Anexo II)	1.904.542	3.550.887
Total del Activo No Corriente	**62.492.768**	**59.120.625**
Total del Activo	**240.701.566**	**220.382.770**

	2014	2013
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas:		
Comerciales (Nota 3e)	18.591.640	32.084.513
Anticipos de clientes (Nota 3f)	38.802	9.476.967
Sociales (Nota 3g)	77.038.930	53.171.710
Fiscales (Nota 3h)	5.425.657	9.056.961
Otras (Nota 3i)	1.666.846	1.384.493
Total deudas:	102.761.875	105.174.644
Previsiones (Nota 3j)	30.272.194	22.116.034
Total del Pasivo Corriente y del Pasivo	**133.034.069**	**127.290.678**
PATRIMONIO NETO		
(Según estados respectivos)	**107.667.497**	**93.092.092**
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	**240.701.566**	**220.382.770**

Las notas 1 a 8 y anexos I a VII que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E.del Neuquén - Tomo XII – Folio 025

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

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

Estados de Resultados
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

	2014	2013
Ingresos por ventas y servicios prestados (Nota 3k)	441.432.694	459.067.126
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3k)	(496.162.936)	(396.562.758)
Resultado bruto	**(54.730.242)**	**62.504.368**
Gastos de comercialización (Anexo IV)	(1.786.064)	(2.780.144)
Gastos de administración (Anexo IV)	(76.589.642)	(50.803.884)
Resultados financieros y por tenencia	319.257	(994.806)
Otros egresos e ingresos, netos (Nota 31)	(12.074.038)	(1.459.323)
(Perdida) Ganancia antes del impuesto a las ganancias	**(144.860.729)**	**6.466.211**
Impuesto a las ganancias (Nota 6)	(2.563.866)	(2.283.376)
(Perdida) Ganancia neta del ejercicio (*)	**(147.424.595)**	**4.182.835**

(*) Los costos y gastos asociados al mantenimiento y producción de la PIAP del ejercicio 2014 fueron solventados por la asistencia financiera recibida del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación (Resolución Nro. 194/2013) (Nota 1)

Las notas 1 a 8 y anexos I a VII que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén – Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 165
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
106
PROV. DEL NEUQUÉN

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

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

Estados de Evolución del Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

	Aportes de los Propietarios			Resultados Acumulados				
				Reservas				
	Capital suscripto	Ajuste integral del capital	Total	Legal	Para fondo de restauración ambiental (nota 8)	Resultados diferidos (*)	Resultados no asignados	Total
Saldos al 31 de marzo de 2012	**10.008.220**	**11.985.664**	**21.993.884**	**4.398.775**	**6.600.000**	**3.911.009**	**52.005.589**	**88.909.257**
Aumento de reserva para fondo de restauración ambiental Ley 25.675 (1)					6.650.474		(6.650.474)	
Ganancia neta del ejercicio							**4.182.835**	**4.182.835**
Saldos al 31 de marzo de 2013	**10.008.220**	**11.985.664**	**21.993.884**	**4.398.775**	**13.250.474**	**3.911.009**	**49.537.950**	**93.092.092**
Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación (Nota 1)							162.000.000	162.000.000
Pérdida neta del ejercicio							**(147.424.595)**	**(147.424.595)**
Saldos al 31 de marzo de 2014	**10.008.220**	**11.985.664**	**21.993.884**	**4.398.775**	**13.250.474**	**3.911.009**	**64.113.355**	**107.667.497**

(1) Con fecha 14 de agosto de 2012 la Asamblea de Accionistas aprobó la constitución de esta reserva. Con fecha 22 de mayo de 2013 el Directorio de la Sociedad aprobó el aumento de esta reserva, add referéndum de la Asamblea de Accionistas que apruebe los estados contables finalizados al 31 de marzo de 2013. Con fecha 15 de agosto de 2013 la Asamblea de Accionistas aprobó la afectación de resultados no asignados para la constitución del fondo de restauración ambiental Ley 25.675 (nota 8)

(*) Corresponden a Reserva por revaluación de otros activos (Nota 2.5.d)

Las notas 1 a 8 y anexos I a VII que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contadora Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII - Folio 025

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

Estados de Flujo del Efectivo – Método indirecto
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

	2014	2013
VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	26.090.349	39.709.362
Efectivo al cierre del ejercicio	53.289.268	26.090.349
Aumento (Disminución) neto del efectivo	**27.198.919**	**(13.619.013)**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Perdida) Ganancia neta del ejercicio	(147.424.595)	4.182.835
Impuesto a las ganancias devengado	2.563.866	2.283.376
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Depreciación de bienes de uso y amortización de activos intangibles	3.884.115	3.907.239
Constitución previsiones del pasivo	10.890.041	7.358.244
Constitución provisión obsolescencia	44.507	-
Constitución previsión deudores de cobro dudoso	-	194.384
Constitución previsión notas de crédito a emitir	586.765	-
Resultados venta bienes de uso	(1.063.253)	-
Recupero de previsiones del pasivo	(73.505)	(170.000)
Subtotal	(130.592.059)	17.756.078
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución/(Aumento) de créditos por ventas	8.978.403	(31.031.392)
Disminución/(Aumento) de otros créditos	7.173.817	(11.827.526)
Aumento de otros activos	(8.288.720)	(5.712.483)
Disminución de bienes de cambio	-	1.513
(Disminución) Aumento de deudas comerciales	(13.492.873)	8.214.121
(Disminución) Aumento de anticipos de clientes	(9.438.165)	6.239.311
Aumento de deudas sociales	23.867.220	12.664.356
(Disminución) de deudas fiscales	(9.017.276)	(3.487.344)
Aumento(Disminución) de otras deudas	282.353	(287.475)
Utilización de previsiones	(2.660.376)	(3.652.104)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**(133.187.676)**	**(11.122.945)**
Actividades de inversión		
Cobro por venta de bienes de uso	1.113.802	-
Pagos por compras de bienes de uso y activos intangibles	(2.727.207)	(2.496.069)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(1.613.405)**	**(2.496.069)**
Actividades de financiación		
Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación	162.000.000	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**162.000.000**	**-**
Aumento (Disminución) neto del efectivo	**27.198.919**	**(13.619.014)**

Las notas 1 a 8 y anexos I a VII que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 197
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013

NOTA 1: ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

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

La vigencia del citado contrato se extendió desde el 1° de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y a partir de allí ha sido prorrogado anualmente. En él se estableció que ENSI S.E. pagaría, con carácter de pago único y definitivo, a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagaría un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles. Con fecha 13 de septiembre de 2013, se firmó un contrato marco el cual se establecen los derechos y obligaciones de las partes en cuanto a la administración, operación y mantenimiento de la planta. En dicho contrato, se expresa que las instalaciones pertenecen a C.N.E.A quien las otorga en préstamo de uso gratuito a ENSI S.E por el término de 5 años a partir de la fecha del acuerdo con posibilidad de renovación automática por nuevos y sucesivos períodos de 5 años. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de interrumpir la continuidad del presente y esto implicara la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los compromisos vigentes.

Con vigencia a partir del 1 de agosto de 2006 la Sociedad firmó un acuerdo en firme para la producción y venta de 600 toneladas de agua pesada a Nucleoeléctrica Argentina S.A. Esta última empresa fue designada por el Estado Nacional, mediante el Decreto N° 981/2005 ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la Central Nuclear Atucha II.

En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno.
Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 198

Asimismo, dicho contrato establece un plan de producción, entrega y retiro de agua pesada y establece que si por cualquier causa ajena a ENSI S.E. se viera afectado el plan de producción, dicha Sociedad adecuará los planes y cronogramas correspondientes, y este deberá ser acordado con NASA. Debido a los desvíos producidos en el plan de producción inicial por el acontecimiento de situaciones extraordinarias, las partes fueron acordando nuevos planes de producción en los cuales se había previsto nuevas fechas de concreción del contrato para el mes de mayo de 2011 y posteriormente para el mes de abril de 2012. Con fecha 18 de mayo de 2012 las partes han acordado la modificación de la cláusula segunda del contrato que establecía la provisión de 600 toneladas de agua pesada a la provisión de 637 toneladas. Por esta razón las partes volvieron a establecer un nuevo Plan de Producción a partir de la producción acumulada al 31 de marzo de 2012 en el cual se preveía una nueva extensión de la concreción del contrato para el mes de septiembre de 2012.

Con fecha 31 de Octubre de 2012, las partes acordaron incrementar la cantidad de agua objeto del contrato, estableciendo una provisión adicional de 52 toneladas de agua pesada.

Finalmente con fecha 15 de Abril de 2013 las partes modificaron el plan de producción vigente, con el objeto de adecuarlo al comportamiento del proceso productivo de la PIAP, extendiendo el mismo hasta el 12 de mayo de 2013, fecha en que se estimó cumplir con la producción mencionada precedentemente. Asimismo y con idéntico horizonte, se acordaron las Curvas de Carga previstas de energía eléctrica y gas natural y el Cronograma de gastos previstos y anticipos básicos.

Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta N° 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha.

En ese orden de ideas y, luego de analizados todos y cada uno de los gastos no resarcidos por NASA, se acuerda mediante la firma de un Acta de Cierre Definitivo del Contrato, que el monto total del mismo asciende a $ 892.664.138 + IVA (incluido el Costo de la EE y el Gas consumidos para la producción)

En tal sentido, con fecha 22 de noviembre de 2013, las partes suscriben dicha Acta, en la cual se determina, entre otros puntos, el valor final de la producción de 689 toneladas y el monto total abonado por NASA por este contrato, resultando del mismo una diferencia de $ 5.519.670 a favor de ENSI S.E, quien facturó dicho saldo pendiente a NASA. Cancelado dicho monto, se consideran extinguidas todas las acreencias que cualquiera de las partes pudiera considerar que tenga respecto de la otra, declarando expresamente que nada más tiene que reclamarse por concepto, motivo y/o causa alguna relacionada con los efectos del contrato firmado el 24 de Julio de 2006 y todas las Actas referidas al mismo. A la fecha de los estados contables, ENSI facturó y cobro el importe mencionado. En cuanto a las garantías de fiel cumplimiento del contrato, las mismas han sido recibidas.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Sr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 169

Durante la ejecución del Contrato y la producción de las 689 toneladas de Agua Pesada, ENSI demandó la adquisición de repuestos, materiales y equipos necesarios para una operación segura y sostenida de la PIAP, los cuales fueron considerados como gastos operativos y resarcidos por NASA en su totalidad.

En tal sentido, a la fecha de finalización del presente contrato, las existencias en Almacén que se encuadran dentro de lo mencionado, alcanzan un valor de $ 14.946.053. Entendiendo las partes que estos recursos son de propiedad de NASA, se suscribe un Acta N° 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato.

Por otro lado, con fecha 22 de Noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA.

Debido a la ejecución de las tareas de parada de planta programadas, este contrato aún está pendiente de cumplimiento, estimando la producción de las 10 toneladas hacia el mes de Octubre del presente año.

De este modo, debido a la finalización del contrato con NASA por la provisión de 689 toneladas y frente al cumplimiento de entrega pactada en el segundo contrato, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaria de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP.

En tal sentido se presentó, en dicha Secretaría, un Plan de Producción de agua pesada que permitirá a la PIAP, contar con stock para potenciales clientes del exterior con quienes se está negociando, mientras se aguarda la participación en la ejecución de la IV Central Nuclear. Para financiar este plan la Secretaría de Energía estudia las posibilidades de proveer recursos del Estado Nacional.

Paralelamente, se están llevando adelante conversaciones con Nucleoeléctrica Argentina S.A. para suscribir un Contrato para la producción de Agua Pesada para stock de reserva adicional de las Centrales Nucleares existentes y para la IV Central Nuclear .Esta última empresa ha de ser designada por el Estado Nacional, como ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la mencionada Central Nuclear.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 110
PROV. DEL NEUQUÉN

Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace dos años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra.
Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta)

En función de los contratos suscriptos y a las expectativas mencionadas en los párrafos precedentes, Directorio de la Sociedad, ve favorablemente la continuidad de la misma como empresa en marcha.

Por otro lado, mediante Resolución N° 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaria de Energía de la Nación, se ha aprobado la asignación de una partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 2 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto es de 162 millones.

Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaría y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas - Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19 y 21 de la F.A.C.P.C.E., adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.P.N) mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329 y 338. aplicables a entidades no incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 17811 y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ó la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas

2.2. Consideración de los efectos de la inflación - Los presentes estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la F.A.C.P.C.E. El Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional suspendió la preparación de estados contables en moneda homogénea a partir del 1° de marzo de 2003. Por otra parte, las normas contables profesionales discontinuaron la reexpresión de estados contables en moneda homogénea a partir del 30 de septiembre de 2003 en virtud de lo dispuesto por la Resolución N° 355 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. La variación del Índice de Precios Internos al por Mayor entre el 1° de marzo y el 30 septiembre de 2003 no fue significativa.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 111

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

2.4. Estados contables comparativos Los estados contables al 31 de marzo de 2014 y su información complementaria se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2013. A efectos de una adecuada comparabilidad, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados contables al 31 de marzo de 2013 para uniformarlos con la presentación de los correspondientes al 31 de marzo de 2014.

2.5. Principales criterios de valuación - Los principales criterios de valuación empleados en la preparación de los estados contables son los siguientes:

a) **Activos y pasivos liquidables en pesos** - Caja, créditos por ventas, otros créditos y deudas fueron registrados por sus valores nominales más los intereses devengados que correspondan. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, ha sido considerado poco significativo y no fue determinado.

b) **Activos y pasivos en moneda extranjera** - Se han registrado a los tipos de cambio aplicables vigentes al cierre de cada ejercicio. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, ha sido considerado poco significativo y no fue determinado

c) **Inversiones: corrientes** El fondo común de inversión al 31 de marzo de 2014 ha sido valuado a su valor de cotización al cierre de dicho ejercicio.

d) **Otros activos** - Los materiales y repuestos recibidos como aporte de capital se encuentran valuados a su valor de ingreso al patrimonio, reexpresado según lo indicado en la nota 2.2, el cual surge de una estimación de su valor de plaza que fue revisada por un profesional independiente técnico en la materia. Con respecto a los materiales importados, en su valuación se siguió el criterio de excepción establecido por la Resolución N° 241/2002 de la F.A.C.P.C.E., por entender que se trata de bienes de una naturaleza similar a los bienes de uso; por lo tanto han sido valuados a su valor de costo histórico en moneda extranjera, convertido en moneda nacional al tipo de cambio vendedor hasta el cierre del ejercicio 2003. La citada resolución fue derogada, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de abril de 2004, por la Resolución N° 293/04 de la F.A.C.P.C.E. La diferencia entre el valor así determinado y el valor de origen, reexpresado según lo indicado en la nota 2.2, se incluyó en una reserva en el patrimonio neto la que se desafectará en el futuro, en forma proporcional, por el consumo de los bienes que la originaron (por venta, depreciación o baja). El resto de los materiales y repuestos se encuentran valuados a su última compra, reexpresada en caso de corresponder, según lo indicado en la nota 2.2, lo que se considera una razonable aproximación a su costo de reposición. Los valores así determinados no superan, en su conjunto, su valor recuperable.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 112

e) **Bienes de uso** - Han sido valuados a su costo, reexpresado de corresponder según lo indicado en la nota 2.2, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas por el método lineal. Los valores de los bienes de uso no superan, su valor recuperable.
Con fecha 8 de febrero de 2012 el C.P.C.E.P.N emitió la Resolución N° 510 adoptando el modelo de Revaluación establecido por la Resolución Técnica N° 31 de la F.A.C.P.C.E. La mencionada norma establece su vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2012, permitiendo su aplicación anticipada. El Directorio y la gerencia de la sociedad han realizado una evaluación sobre efectos de su aplicación como así también un análisis conceptual de la misma y ha optado por no aplicarla.

f) **Activos intangibles**- Han sido valuados a su costo, reexpresado de corresponder según lo indicado en la nota 2.2. Se amortizan linealmente en función de su vida útil estimada. Los valores así determinados, no superan, su valor recuperable.

g) **Previsiones incluidas en el pasivo** - Se han constituido previsiones para afrontar situaciones contingentes derivadas de juicios en curso que podrían originar obligaciones para la Sociedad, así como costos derivados de la resolución de contratos. En la estimación de los montos se ha considerado, en su caso, la opinión de los abogados de la Sociedad.

h) **Capital social** - El capital suscripto se ha reexpresado, de corresponder, a partir de las fechas de suscripción de los aportes según lo indicado en la nota 2.2. El exceso del valor reexpresado del capital sobre el valor nominal ha sido expuesto en el patrimonio neto en la cuenta de ajuste integral del capital.

i) **Reserva legal, para fondo de restauración ambiental y resultados no asignados** - Se han reexpresado, de corresponder, desde sus fechas de origen según lo indicado en la nota 2.2.

j) **Cuentas de resultados** - Los movimientos de las cuentas de resultados se mantuvieron por sus valores nominales. Los cargos por activos consumidos (amortizaciones y bajas de bienes de uso e intangibles, costo de los bienes vendidos) se determinaron en función de los valores reexpresados de tales activos.

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2014	2013
a) Caja y bancos:		
Caja y fondo fijo	224.069	260.132
Bancos	43.065.207	25.822.719
Valores a depositar	-	7.498
Total	**43.289.276**	**26.090.349**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 113

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

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013 (Continuación)

b) Créditos por ventas:

	2014	2013
Deudores comunes	74.636.332	80.901.183
Partes relacionadas (Nota 4)	6.373.992	9.114.675
Deudores en gestión	2.588	2.587
Previsión notas de crédito a emitir (*)	(586.765)	-
Previsión para deudores incobrables	(197.427)	(224.557)
Total	**80.228.720**	**89.793.888**

(*) Constitución del ejercicio imputado a Resultados financieros y por tenencia.

La previsión para deudores incobrables tuvo el siguiente movimiento:

Saldo al inicio del ejercicio	(224.557)	(30.173)
Aumento del ejercicio (**)	-	(194.384)
Utilizaciones del ejercicio	27.130	-
Saldo al cierre del ejercicio	**(197.427)**	**(224.557)**

(**) Imputado a Resultados financieros y por tenencia.

c) Otros créditos:

	2014	2013
- Corrientes		
Créditos fiscales	17.840.668	8.817.579
Otros gastos pagados por adelantado	10.513	1.494.898
Anticipos a proveedores	-	519.825
Partes relacionadas (Nota 4)	5.646.941	23.246.264
Diversos	2.359.082	754.456
Total	**25.857.204**	**34.833.022**
- No corrientes		
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta	-	3.621.930
Activo por impuesto diferido, neto (Nota 6)	10.920.999	8.098.893
Fondo de reparo	14.797.445	9.373.514
Total	**25.718.444**	**21.094.337**

d) Otros activos:

- Corrientes		
Materiales y repuestos	11.094.754	4.216.456
Anticipos a proveedores	7.738.852	6.328.430
Total	**18.833.606**	**10.544.886**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

CR. RUBEN R. ...
GERENTE ADMINISTRACIÓN
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 114

- No corrientes	2014	2013
Materiales y repuestos	30.432.388	30.432.388
Previsión para obsolescencia de otros activos	(3.106.398)	(3.061.891)
Total	**27.325.990**	**27.370.497**

La previsión para obsolescencia de otros activos tuvo el siguiente movimiento:

Saldo al inicio del ejercicio	(3.061.891)	(3.061.891)
Constitución del ejercicio (*)	(44.507)	-
Saldo al cierre del ejercicio	**(3.106.398)**	**(3.061.891)**

(*) Imputado a Resultados financieros y por tenencia.

e) Deudas comerciales:

Comunes locales	16.798.782	30.346.432
Comunes en moneda extranjera (Anexo VI)	369.162	390.575
Partes relacionadas (Nota 4)	1.423.696	1.347.506
Total	**18.591.640**	**32.084.513**

f) Anticipos de clientes:

- Corrientes	-	-
Partes relacionadas (Nota 4)	14.328	5.892.188
Otros	24.474	3.584.779
Total	**38.802**	**9.476.967**

g) Deudas sociales:

Sueldos y cargas sociales a pagar	46.948.906	33.837.499
Provisión para vacaciones a pagar	4.180.094	1.299.443
Otras cargas sociales	3.298.010	1.872.720
Plan de facilidades de pago	22.222.501	15.954.352
Diversos	389.419	207.696
Total	**77.038.930**	**53.171.710**

h) Deudas fiscales:

Impuesto al valor agregado	-	1.256.980
Impuesto a las ganancias (neto de anticipos/retenciones)	2.510.026	3.589.059
Impuesto a las ganancias- cuarta categoría	2.376.736	4.166.579
Impuesto a los ingresos brutos	538.895	44.343
Total	**5.425.657**	**9.056.961**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 117
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013 (Continuación)

i) Otras deudas:

	2013	2014
Provisión gastos de investigación y desarrollo	799.103	799.103
Provisión honorarios Directores y Síndicos	1.920.000	1.512.000
Anticipos honorarios Directores y Síndicos	(1.760.000)	(1.386.000)
Otras	707.743	459.390
Total	**1.666.846**	**1.384.493**

j) Previsiones:

Saldo al inicio del ejercicio	22.116.034	18.579.894
Recupero del ejercicio (**)	(73.505)	(170.000)
Utilización del ejercicio	(2.660.376)	(3.652.104)
Constitución del ejercicio (*)	10.890.041	7.358.244
Saldo al cierre del ejercicio	**30.272.194**	**22.116.034**

(*) 1.708.048 y 1.243.076 fue imputado a otros egresos e ingresos, netos al 2014 y 2013 respectivamente (Nota 3l) y 9.181.993 y 6.115.168 fue imputado a costos de servicios prestados en 2014 y 2013 respectivamente (Anexo IV).
(**) Imputado a otros egresos e ingresos, netos (Nota 3l).

k) Ingresos y costos de los bienes vendidos y servicios prestados:

	2014		2013	
	Ingresos	Costos (*)	Ingresos	Costos (*)
Por venta de agua pesada	97.820.390	(184.574.493)	203.115.945	(171.033.426)
Por servicios	343.612.304	(311.588.443)	255.951.181	(225.529.332)
Total	**441.432.694**	**(496.162.936)**	**459.067.126**	**(396.562.758)**

(*) Ver Anexos III y IV para costos por venta de agua pesada y por otros servicios prestados respectivamente.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 116
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

	2014	2013
l) Otros egresos e ingresos, netos:		
Ingreso por venta de Rezago	187.929	325.000
Recupero previsión para juicios y otras contingencias	73.505	170.000
Cargo por previsión para juicios y otras contingencias	(1.708.048)	(1.243.076)
Resultado venta bienes de uso	1.063.253	-
Diversos	(11.690.677)	(711.247)
Total	**(12.074.038)**	**(1.459.323)**

NOTA 4: INFORMACIÓN SOBRE LOS ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

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

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

Los saldos con partes relacionadas al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

Rubro	Nombre o Razón Social – Carácter	2014	2013
Créditos por ventas	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	-	-
	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	-	-
	Ente Provincial de Energía del Neuquén S.E. (ente relacionado)	97.724	97.724
	Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado)	6.256.821	8.996.212
	Dioxitec S.A. (sociedad relacionada)	19.447	19.446
	Provincia del Neuquén (accionista)	-	1.293
		6.373.992	**9.114.675**
Otros créditos	Provincia del Neuquén (accionista)	80.000	80.000
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	5.519.670	23.118.993
	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	47.271	47.271
		5.646.941	**23.246.264**
Deudas comerciales	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	512.216	436.026
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	911.480	911.480
		1.423.696	**1.347.506**
Anticipo de clientes	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) corriente y no corriente	**14.328**	**5.892.188**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Dr. RUBEN R. MAS
APODERADO ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 117

Las transacciones con las partes relacionadas durante cada uno de los ejercicios son las siguientes:

Rubro	Nombre o Razón Social – Carácter	2014	2013
Ventas y servicios prestados	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	97.825.390	203.115.945
	INVAP S.E.	5.235	-
	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	1.095.518	
	Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado)	8.079.932	5.856.779
		107.006.075	**208.972.724**
Compras	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	**77.363**	**65.414**

NOTA 5: CAPITAL SOCIAL

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

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

Con fecha 18 de septiembre de 1997, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió aumentar el capital en 10.000.000 fijándolo en 10.008.220. El mismo está totalmente suscripto e integrado por 9.928.220, encontrándose pendiente de integración la suma de 80.000. El mismo fue inscripto en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén con fecha 7 de mayo de 2001.

NOTA 6: IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

Las normas contables vigentes requieren la contabilización del cargo por impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido. Este criterio implica el reconocimiento de partidas activas y pasivas en los casos en los que se produzcan diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación fiscal de los activos y pasivos. En relación al tratamiento de la reexpresión de los bienes de uso en moneda homogénea la Sociedad había optado por no reconocer el pasivo diferido, el cual fue agotado durante el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2013.

En base a las proyecciones y estimaciones efectuadas por la Gerencia de la Sociedad al 31 de marzo de 2014 y 2013, se ha registrado en los estados contables un impuesto diferido activo de 10.920.999 y 8.098.893, respectivamente, que representan el total de las diferencias temporarias activas y pasivas netas estimadas recuperables a dichas fechas.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 118

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

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013 (Continuación)

El impacto neto de impuesto a las ganancias en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2014 y 2013 asciende a 2.563.866 y 2.283.376 (pérdida) y se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias" en el Estado de resultados. Al 31 de marzo de 2014 y 2013 se determinó impuesto a las ganancias a pagar de 5.385.972 y 3.589.059 respectivamente.

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013 y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado neto antes de impuesto a las ganancias que surge del Estado de resultados de dicho ejercicio, es la siguiente:

	2014	2013
(Perdida)/Ganancia antes del impuesto a las ganancias	(144.860.729)	6.466.211
Tasa impositiva vigente	35%	35%
Importe que surge por aplicación de la tasa impositiva vigente a la (perdida)/utilidad neta antes del impuestos a las ganancias	50.701.255	(2.263.174)
Diferencias permanentes:		
Costos y gastos PIAP (cubiertos por la asistencia financiera del Estado Nacional- Secretaría de Energía de la Nación)	(52.889.630)	
Diversas	(375.491)	(20.202)
Impuesto a las ganancias	**(2.563.866)**	**(2.283.376)**

Asimismo, la composición del activo por impuesto diferido, neto, al 31 de marzo de 2014 y 2013 es la siguiente:

Activo por impuesto diferido, neto:	2014	2013
Créditos por ventas	78.595	78.595
Previsiones no deducibles	10.562.718	7.740.612
Otros	279.686	279.686
Total	**10.920.999**	**8.098.893**

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Sociedad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes. Consecuentemente, la Sociedad mantiene en otros créditos fiscales no corrientes el saldo de impuesto a la ganancia mínima presunta, el cual se estima será utilizado en ejercicios futuros.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 119
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013 (Continuación)

NOTA 7: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Siguiendo los lineamientos de la Resolución Técnica N° 18 se han determinado los siguientes segmentos de negocios, que tienen para la Sociedad el carácter de primarios:

- Agua pesada
- Obras y servicios

Asimismo, en base al análisis desarrollado, se han detectado los siguientes segmentos geográficos (base clientes) que presentan el carácter de secundarios:

- Mercado doméstico
- Exportación

Para preparar la información que se presenta en esta nota se han asignado los activos, pasivos, ingresos y gastos a los segmentos atribuibles en forma directa y, en los casos de que esto no haya sido posible por no existir una identificación específica con un segmento en particular, se han prorrateado sobre bases razonables. Se expone a continuación la información para cada uno de los segmentos de negocios identificados por la Sociedad:

a) Segmentos primarios: de negocios

2014				
Información	**Agua pesada**	**Obras y servicios**	**(*)**	**Totales**
Ventas netas de bienes y servicios	97.820.390	343.612.304		441.432.694
Resultados netos – Pérdida (**)	(151.113.229)	3.688.634		(147.424.595)
Activos asignados al segmento	111.459.368	129.571.398	(329.200)	240.701.566
Pasivos asignados al segmento	45.558.289	87.804.980	(329.200)	133.034.069
Adiciones de bienes de uso	476.381	2.118.576		2.594.957
Amortización del ejercicio bs de uso	685.410	1.420.110		2.105.520
Adiciones de bienes intangibles	132.250	-		132.250
Amortización del ejercicio de intangibles	1.778.595	-		1.778.595

2013				
Información	**Agua pesada**	**Obras y servicios**	**(*)**	**Totales**
Ventas netas de bienes y servicios	203.115.945	255.951.181		459.067.126
Resultados netos – Ganancia	(3. 368.456)	7. 551.291		4.182.835
Activos asignados al segmento	102.189.307	120.922.568	(2.729.105)	220.382.770
Pasivos asignados al segmento	47.175.000	82.844.783	(2.729.105)	127.290.678
Adiciones de bienes de uso	811.554	1.371.096		2.182.650
Amortización del ejercicio bs de uso	708.998	1.563.539		2.272.537
Adiciones de bienes intangibles	313.419	-		313.419
Amortización del ejercicio de intangibles	1.632.972	1.730		1.634.702

(*) Eliminación de saldos entre segmentos
(**) Cubierto la asistencia financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación (Resolución Nro. 194/2013) (Nota 1)

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 120

b) Segmentos secundarios: geográficos (base clientes)

Ventas de bienes y servicios		
	2014	2013
Mercado local	441.244.606	458.642.022
Exportación	188.088	425.104
Total	**441.432.694**	**459.067.126**

NOTA 8: CONSTITUCIÓN DE LA RESERVA PARA RESTAURACIÓN AMBIENTAL

En cumplimiento de la Ley General del Ambiente Nº 25.675 que establece básicamente que aquellas personas jurídicas que realicen actividades riesgosas para el ambiente deberán contratar un seguro de cobertura con entidad suficiente para garantizar el financiamiento de la recomposición del daño que en su tipo pudiere producir ó según el caso, podrá integrar un fondo de restauración ambiental que posibilite la instrumentación de acciones de reparación, la Asamblea de Accionistas del 14 de agosto de 2012 ha decidido constituir un fondo de restauración ambiental para afrontar estas potenciales situaciones, destinando parte de sus resultados no asignados a tal efecto. La reserva es revisada anualmente para ajustar los importes del fondo.

En tal sentido con fecha 22 de mayo de 2013 el Directorio de la Sociedad add referéndum de la Asamblea de Accionistas que aprobará los estados contables al 31 de marzo de 2013, ha decidido ampliar el monto de la reserva basados en la metodología de cálculo aprobada oportunamente. La Asamblea de Accionistas realizada del 15 de agosto de 2013 ratifico la afectación detallado en el párrafo precedente.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 121
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
122
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

Anexo I

Bienes de Uso

	2014										2013
	Valores originales				Depreciaciones						
							Del ejercicio		Acumuladas		
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminu-Ciones	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Disminuciones	Alícuota %	Monto	al cierre del ejercicio	Neto Resultante	Neto Resultante
Rodados	8.773.452	236.019	1.226.480	7.782.991	6.124.311	1.188.728	20	1.125.161	6.060.744	1.722.247	2.649.141
Muebles y útiles	396.445	-	-	396.445	265.637	-	10	33.065	298.702	97.743	130.808
Equipos de informática	2.543.957	343.149	-	2.887.106	2.089.980	-	20	209.313	2.299.293	587.813	453.977
Instalaciones	29.512	-	-	29.512	25.039	-	10	1.057	26.096	3.416	4.473
Máquinas y equipos	7.908.341	1.974.496	50.288	9.832.549	4.471.967	37.491	10	635.559	5.070.035	4.762.514	3.436.374
Equipos sala de control	4.498.780	-	-	4.498.780	4.498.780	-	50	-	4.498.780	-	-
Herramientas	345.185	20.782	-	365.967	256.401	-	5	50.005	306.406	59.561	88.784
Mejoras en inmuebles de 3°	389.774	11.818	-	401.592	209.549	-	10	51.360	260.909	140.683	180.225
Obra en curso	161.122	8.693	-	169.815	-	-	-	-	-	169.815	161.122
TOTALES 2014	**25.046.568**	**2.594.957**	**1.276.768**	**26.364.757**	**17.941.664**	**1.226.219**		**2.105.520**	**18.820.965**	**7.543.792**	
TOTALES 2013	**22.863.918**	**2.182.650**	**-**	**25.046.568**	**15.669.127**	**-**		**2.272.537**	**17.941.664**		**7.104.904**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E del Neuquén Tomo 1, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén - Tomo XII – Folio 025

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
123
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

Anexo II

Activos intangibles

	2014								2013
	Valores originales			Amortizaciones					
					Del ejercicio		Acumuladas		
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Alícuota %	Monto	al cierre del ejercicio	Neto Resultante	Neto Resultante
Licencias e implementación de software	8.488.361	132.250	8.620.611	4.937.474	33,33	1.778.595	6.716.069	1.904.542	3.550.887
TOTALES 2014	**8.488.361**	**132.250**	**8.620.611**	**4.937.474**		**1.778.595**	**6.716.069**	**1.904.542**	-
TOTALES 2013	**8.174.942**	**313.419**	**8.488.361**	**3.302.772**		**1.634.702**	**4.937.474**		**3.550.887**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E del Neuquén Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

Anexo III

Costo de los bienes vendidos

	2014	2013
Existencias al comienzo del ejercicio	-	1.513
Gastos del ejercicio (Anexo IV)	184.574.493	171.033.426
Baja por donación de inventario	-	(1.513)
Existencias al cierre del ejercicio	-	-
Costo de los bienes vendidos	**184.574.493**	**171.033.426**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MALOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 2

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 02

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
E.N.S.I. S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 124
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
185
PROV. DEL NEUQUÉN

FOLIO

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014
(en pesos)

Anexo IV

Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley Nº 19.550

Rubros	2014					2013
	Total	Costo de bienes de cambio	Costo de otros servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total
Sueldos, jornales y cargas sociales (1)	436.053.685	137.630.216	260.036.506	1.379.299	37.007.664	317.856.694
Gastos de dirección y control	1.920.000	-	-	-	1.920.000	1.512.000
Honorarios profesionales	1.084.790	82.894	162.586	-	839.310	1.289.696
Depreciaciones de bienes de uso	2.105.520	493.142	1.376.726	8.620	227.032	2.272.537
Amortización activos intangibles	1.778.595	11.876	-	-	1.766.719	1.634.702
Servicios contratados a terceros	55.293.947	28.226.457	16.798.833	25.067	10.243.590	41.074.410
Seguros	503.006	23.960	351.781	2.288	124.977	403.134
Alquileres	11.166.529	83.302	10.233.596	-	849.631	9.492.026
Gastos y comisiones bancarias	671.238	2.872	2.814	8.904	656.648	436.894
Consumo de materiales y repuestos	20.832.858	9.385.602	9.108.530	51.139	2.287.587	24.240.819
Impuestos	20.836.350	107.541	13.244.413	270.725	7.213.671	15.164.271
Energía eléctrica	92.800	92.800	-			93.678
Gas	-	-	-			611
Amoníaco	5.848.333	5.848.333	-			19.917.856
Otros insumos	1.473.479	1.374.210	99.269			3.483.147
Diversos	14.877.512	1.211.288	173.389	40.022	13.452.813	11.274.311
TOTALES 2014	**574.538.642**	**184.574.493**	**311.588.443**	**1.786.064**	**76.589.642**	
TOTALES 2013		**171.033.426**	**225.529.332**	**2.780.144**	**50.803.884**	**450.146.786**

(1) Incluye previsión para juicios por 9.181.993 y 6.115.168, respectivamente (Nota 3).

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
126
PROV. DEL NEUQUÉN

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014
(en pesos)

Anexo V

Clasificación de créditos y deudas según su vencimiento

	A vencer						Total
	dentro de los 3 meses	entre 4 y 6 meses	entre 7 y 9 meses	entre 10 y 12 meses	dentro de un año	Entre uno y dos años	
Inversiones	**9.999.992**	-	-	-	-	-	**9.999.992**
Créditos por ventas	80.000.095	60.675	27.346	140.604	-	-	80.228.720
Otros créditos	23.914.647	-	213.699	80.000	1.648.858	25.718.444	51.575.648
Total Créditos	**103.914.742**	**60.675**	**241.045**	**220.604**	**1.648.858**	**25.718.444**	**131.804.368**
Deudas comerciales	18.591.640	-	-	-	-	-	18.591.640
Anticipos de clientes	38.802	-	-	-	-	-	38.802
Deudas sociales	49.166.282	-	-	27.872.648	-	-	77.038.930
Deudas fiscales	5.425.657	-	-	-	-	-	5.425.657
Otras deudas	867.743	-	-	799.103	-	-	1.666.846
Total Deudas	**74.090.124**	-	-	**28.671.751**	-	-	**102.761.875**

Los créditos y deudas no devengan intereses ni actualizaciones.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

Anexo VI

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

			2014		2013
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cotización vigente $	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas comerciales	U$S	46.128	8,003	369.162	390.575
Total del Pasivo Corriente y del Pasivo				**369.162**	**390.575**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAJOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 127

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

Estados contables al 31 de marzo de 2014 y 2013
(en pesos)

Anexo VII

Inversiones

Denominación y emisores	2014 Características de los valores Clase	Valor nominal	Valor de Libros	2013 Valor de libros
ACTIVO				
Inversiones temporarias				
Fondo común de inversión – BBVA Banco Francés S.A.	Cuotas Parte	0,229	9.999.992	-
	Total		**9.999.992**	**-**

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 128
PROV. DEL NEUQUÉN

ENSI S.E.

RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente ratificamos las firmas litografiadas en las fojas 1 a 26 que anteceden, que corresponden a las firmas ológrafas estampadas en los originales de los estados contables de ENSI S.E. correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2014.

El informe de fecha 23 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

Ing. MAURICIO BISAUTA
Presidente

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

Cr. SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 38

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 140

Cra. MARÍA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 025

Cr. RUBEN [illegible]
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 129

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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

Esta Comisión Fiscalizadora ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen realizado a los estados contables detallados en el apartado I siguiente.
Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas definidas en las disposiciones del contrato social. El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados contables, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el apartado II. siguiente.

I. ESTADOS CONTABLES

a) Estados de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2014 y 2013.

b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2014 y 2013.

c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2014 y 2013.

d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2014 y 2013.

e) Notas 1 a 8 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables) y anexos I a VII.

f) Inventario al 31 de marzo de 2014.

g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2014.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de administración de la sociedad, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del apartado I. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos considerado la auditoría efectuada por

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 130

los auditores externos, Deloitte & Co S. A., quienes en su informe de fecha 23 de Julio de 2014 manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su labor con el objetivo de obtener un razonable grado de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables.

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente 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 e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables originadas en errores o en irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, ni sobre hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de nuestro conocimiento, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

Asimismo, hemos examinado el Inventario y la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2014. Con respecto a esta última, verificamos que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales, obteniendo, al respecto, las informaciones y explicaciones que hemos considerado necesarias.

III. ACLARACIONES PREVIAS

a) Tal como se indica en la nota 2.5.d) a los estados contables, los materiales y repuestos recibidos en su momento como aporte de capital han sido valuados a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente técnico en la materia.

b) La nota 1 a los estados contables indica que: "A partir del 1° de octubre de 1996, ENSI S.E. pasó a operar, por su cuenta y riesgo la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) de propiedad de la Comisión Nacional de Energía Atómica (C.N.E.A.). Esta situación se formalizó definitivamente a través del contrato firmado entre la C.N.E.A. y ENSI S.E. con fecha 13 de agosto de 1999, el que estableció los derechos y obligaciones recíprocas de las partes para que ENSI S.E. en forma directa o asociada a terceros, y a su cuenta y riesgo, opere y realice el mantenimiento de la PIAP, comercialice en forma directa el agua pesada producida en dicha planta y utilice las instalaciones y el equipamiento de la PIAP para efectuar prestaciones a terceros ajenas a la producción de agua pesada. La vigencia del citado contrato se extendió desde el 1° de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y a partir de allí ha sido prorrogado anualmente. En él se estableció que ENSI S.E. pagaría, con carácter de pago único y definitivo, a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagaría un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles. Con fecha 13 de septiembre de 2013, se firmó un contrato marco el cual se establecen los derechos y obligaciones de las partes en cuanto a la administración, operación y mantenimiento de la planta. En dicho contrato, se expresa que las instalaciones pertenecen a C.N.E.A quien las otorga en préstamo de uso gratuito a ENSI S.E por el término de 5 años a partir de la fecha del acuerdo con posibilidad de renovación automática por nuevos y sucesivos periodos de 5 años. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de interrumpir la continuidad del presente y esto implicara

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 131

la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los compromisos vigentes. Con vigencia a partir del 1 de agosto de 2006 la Sociedad firmó un acuerdo en firme para la producción y venta de 600 toneladas de agua pesada a Nucleoeléctrica Argentina S.A. Esta última empresa fue designada por el Estado Nacional, mediante el Decreto Nº 981/2005 ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la Central Nuclear Atucha II. En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización 3.correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno. Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato. Asimismo, dicho contrato establece un plan de producción, entrega y retiro de agua pesada y establece que si por cualquier causa ajena a ENSI S.E. se viera afectado el plan de producción, dicha Sociedad adecuará los planes y cronogramas correspondientes, y este deberá ser acordado con NASA. Debido a los desvíos producidos en el plan de producción inicial por el acontecimiento de situaciones extraordinarias, las partes fueron acordando nuevos planes de producción en los cuales se había previsto nuevas fechas de concreción del contrato para el mes de mayo de 2011 y posteriormente para el mes de abril de 2012. Con fecha 18 de mayo de 2012 las partes han acordado la modificación de la cláusula segunda del contrato que establecía la provisión de 600 toneladas de agua pesada a la provisión de 637 toneladas. Por esta razón las partes volvieron a establecer un nuevo Plan de Producción a partir de la producción acumulada al 31 de marzo de 2012 en el cual se preveía una nueva extensión de la concreción del contrato para el mes de septiembre de 2012. Con fecha 31 de Octubre de 2012, las partes acordaron incrementar la cantidad de agua objeto del contrato, estableciendo una provisión adicional de 52 toneladas de agua pesada. Finalmente con fecha 15 de Abril de 2013 las partes modificaron el plan de producción vigente, con el objeto de adecuarlo al comportamiento del proceso productivo de la PIAP, extendiendo el mismo hasta el 12 de mayo de 2013, fecha en que se estimó cumplir con la producción mencionada precedentemente. Asimismo y con idéntico horizonte, se acordaron las Curvas de Carga previstas de energía eléctrica y gas natural y el Cronograma de gastos previstos y anticipos básicos. Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta Nº 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha. En ese orden de ideas y, luego de analizados todos y cada uno de los gastos no resarcidos por NASA, se acuerda mediante la firma de un Acta de Cierre Definitivo del Contrato, que el monto total del mismo asciende a $ 892.664.138 + IVA (incluido el Costo de la EE y el Gas consumidos para la producción). En tal sentido, con fecha 22 de noviembre de 2013, las partes suscriben dicha Acta, en la cual se determina, entre otros puntos, el valor final de la producción de 689 toneladas y el monto total abonado por NASA por este contrato, resultando del mismo una diferencia de $ 5.519.670 a favor de ENSI S.E, quien facturó dicho saldo pendiente a NASA. Cancelado dicho monto, se consideran extinguidas todas las acreencias que cualquiera de las partes pudiera considerar que tenga respecto de la otra, declarando expresamente que nada más tiene que reclamarse por concepto, motivo y/o causa alguna relacionada con los efectos del contrato firmado el 24 de Julio de 2006 y todas las Actas referidas al mismo. A la fecha de los estados contables, ENSI facturó y cobro el importe mencionado. En cuanto a las garantías de fiel cumplimiento del contrato, las mismas han sido recibidas. Durante la ejecución del Contrato y la producción de las 689 toneladas de Agua Pesada, ENSI demandó la adquisición de repuestos, materiales y equipos necesarios para una operación segura y sostenida de la PIAP, los cuales fueron considerados como gastos operativos y

Cr. RIC
GERENTE ADM
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 132

resarcidos por NASA en su totalidad. En tal sentido, a la fecha de finalización del presente contrato, las existencias en Almacén que se encuadran dentro de lo mencionado, alcanzan un valor de $ 14.946.053. Entendiendo las partes que estos recursos son de propiedad de NASA, se suscribe un Acta Nº 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato. Por otro lado, con fecha 22 de Noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de 4. Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. Debido a la ejecución de las tareas de parada de planta programadas, este contrato aún está pendiente de cumplimiento, estimando la producción de las 10 toneladas hacia el mes de Octubre del presente año. De este modo, debido a la finalización del contrato con NASA por la provisión de 689 toneladas y frente al cumplimiento de entrega pactada en el segundo contrato, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaria de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP. En tal sentido se presentó, en dicha Secretaría, un Plan de Producción de agua pesada que permitirá a la PIAP, contar con stock para potenciales clientes del exterior con quienes se está negociando, mientras se aguarda la participación en la ejecución de la IV Central Nuclear. Para financiar este plan la Secretaría de Energía estudia las posibilidades de proveer recursos del Estado Nacional. Paralelamente, se están llevando adelante conversaciones con Nucleoeléctrica Argentina S.A. para suscribir un Contrato para la producción de Agua Pesada para stock de reserva adicional de las Centrales Nucleares existentes y para la IV Central Nuclear .Esta última empresa ha de ser designada por el Estado Nacional, como ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la mencionada Central Nuclear. Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace dos años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra. Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta). En función de los contratos suscriptos y a las expectativas mencionadas en los párrafos precedentes, el Directorio de la Sociedad, ve favorablemente la continuidad de la misma como empresa en marcha. Por otro lado, mediante Resolución Nº 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaria de Energía de la Nación, se ha aprobado la asignación de una partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 2 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto es de 162 millones. Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaría y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto".

c) La Gerencia de la Sociedad ha efectuado proyecciones económicas para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido. De acuerdo con dichas proyecciones, el valor contable neto del mencionado activo, sería recuperado en ejercicios futuros. Debido a que algunos indicadores y/ o premisas considerados en la proyección se basan en hechos futuros y en supuestos que están fuera del control de la

Cr. RUBEN
GERENTE ADMIN.
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 133
PROV. DEL NEUQUÉN

Gerencia, los resultados reales pueden diferir de los estimados por la Sociedad. Al 31 de marzo de 2014 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a 10.920.999.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, y sujeto a la resolución final de la situación descripta en el apartado III b) y III c), los estados contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Nuestro informe sobre los estados contables del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013, cuyas cifras se presentan con fines comparativos y son las de los estados contables de aquel ejercicio con las modificaciones indicadas en la nota 2.4, fue emitido con opinión favorable con salvedades basada en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, con fecha 25 de julio de 2013.

No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad de dicho órgano.
Los estados contables adjuntos y el correspondiente Inventario surgen de registros contables, llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

ARROYITO, 23 de Julio de 2014.

Cr. RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional (U.J.F.K.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo XII, Folio 25

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV, Folio 15

Cra. MARÍA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV, Folio 177

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

RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 134

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-316813

200311

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 MAIOLO YOLANDA TERESA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº IVFº 015, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/11/2014

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-316822

200312

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 FERNANDEZ SERGIO RAUL inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VIIIº 038, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/11/2014

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-316847

200313

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 AICHINO MARIA MERCEDES inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº IVFº 177, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/11/2014

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-316864

200314

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 ADDIS RICARDO DANIEL inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº XIIº 025, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/11/2014

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
C.P.C.E.

ES COPIA FIEL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 133

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

ARTESANÍAS NEUQUINAS S.E.P.

ARTESANIAS NEUQUINAS

PATAGONIA · ARGENTINA

SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 137

ARTESANÍAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL, en cumplimiento de lo establecido en su Estatuto Social, pone a consideración de la Asamblea la Memoria y Estado de Situación Patrimonial, de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio Neto, cuadros y notas anexas correspondientes al Ejercicio Nº 39, comprendido entre el 1º de Enero de 2014 y el 31 de Diciembre de 2014. Y expone las principales acciones desarrolladas en el año 2014:

Durante el año 2014 los recursos de Artesanías Neuquinas alcanzaron la suma de pesos $ 4.848.255,95, de los cuales el Estado Provincial aportó el 72% ($3.496.248,10), duplicando de este modo el presupuesto con respecto al año 2013. Mientras que las ventas de artesanías significaron el 28% de los ingresos, las cuales aumentaron en un 24% con respecto al año 2013, alcanzado la suma total de $1.352.007,85, dicho monto representa un nivel récord en la facturación por ventas en la historia de la empresa.

Dentro de las estrategias de promoción cultural y comercial la empresa participó en rondas de negocios internacionales, exposiciones institucionales (declaradas de interés por el Congreso de la Nación), ferias y congresos, desfiles, muestras y eventos de múltiples rubros.

Con este presupuesto financiero la empresa compró 21.165 piezas a 645 artesanos productores de la provincia del Neuquén, por un monto total de $1.732.957,41, logrando mantener el stock de artesanías para el normal funcionamiento, y haciendo frente de este modo a las demandas de compra por parte de los artesanos de las comunidades Linares, Atreuco, Painefilú, Aigo, Catalán, Lofce Hiengueigual, Curruhuinca, Huayquillan, Millain Currical, Mellao Morales y localidades de Neuquén, Andacollo, Aluminé, Villa Pehuenia, Villa Traful, Zapala, Pilo Lil, Las Lajas, San Martín de los Andes y Junín de los Andes.

Este nivel de compras no solo representó un 63% de incremento en el monto con respecto al 2013 sino también el más alto de los últimos años, incrementando en 86 la cantidad de artesanos atendidos y en 6.107 la cantidad de piezas compradas. También se incorporó una nueva línea de productos, artesanías contemporáneas, las cuales se comercializan bajo la marca " Piezas Únicas, cuyo registro en el Boletín de Marcas de la Nación fue oficialmente publicado en el mes de septiembre de 2014.

Asimismo se trabajó constantemente en la mejora de la calidad y transmisión de conocimientos ancestrales a través de 28 talleres que funcionaron en forma continua durante el año 2014. A los mismos asistieron 226 artesanos asegurando un ingreso periódico a 24 maestros artesanos. Se ubicaron en zonas estratégicas, organizados según la siguiente distribución y tipo de técnica:

- 18 Talleres de Tejido: 2 en Epu Pehuén, 1 en Ruca Choroi, 2 en Chiquilihuin, 1 en Aucapan, 4 en la Comunidad Millain Currical, 2 en la Comunidad Huayquillan, 2 en la Comunidad Mellao Morales, 2 en Las Lajas, 1 en el Huecú, y 1 en Los Miches.
- 4 Talleres de Metales: 2 en la comunidad Linares y 2 en Neuquén capital.
- 2 Talleres de Alfarería: 1 en la comunidad Linares y 1 en Andacollo.
- 2 Talleres de Metales y Astas: comunidad Linares.
- 1 Taller Soguería en Andacollo.
- 1 Taller de calado y cincelado en Platería Mapuche en Junín de los Andes.

Sra. Milva Noelia Edit Piucill

DORA L. ASTARCO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº

Denominación: **ARTESANÍAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL**

Domicilio legal: Antartida Argentina Nº 1260- 4° piso Neuquén.
Domicilio administrativo: Antartida Argentina Nº 1260- 4° piso - Neuquén.
Actividad principal: Estímulo y desarrollo de las artesanías en la provincia del Neuquén.

Inscripciones:
Registro Público de Comercio Nº 69. Del Estatuto Folio 446/67 Tomo VII Año 1975
Inspección General de Personas Jurídicas: Legajo 304.
Fecha de inscripción del Contrato Social en el R.P.C.: 28 de Agosto de 1975.
Fecha de finalización del Contrato social: Año 2075.

Ejercicio Económico Nº: 39 (Treinta y Nueve) - Expresado en moneda Nominal (Pesos) al 31 de Diciembre de 2014.
Iniciado el 1 de Enero de 2014.
Finalizado el 31 de Diciembre de 2014.

Composición del Capital Social	CAPITAL SOCIAL	
Acciones:	Suscripto	Integrado
Ordinarias del Valor Nominal de un voto	5.485.031,53	3.496.248,10

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 139
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
140
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado de Situación Patrimonial al 31-12-2014. Comparativo con el ejercicio anterior.

Activo		2014	2013
Activo corriente			
Caja y bancos	(nota 2)	636.568,98	61.252,43
Créditos por ventas	(nota 3)	178.928,55	281.832,25
Otros créditos	(nota 4)	1.029.019,46	224.952,23
Bienes de cambio	(anexo I – nota 5)	1.475.033,82	577.562,00
Total del activo corriente		**3.319.550,81**	**1.145.598,91**
Activo no corriente			
Bienes de uso	(anexo II – nota 6)	202.582,07	151.082,04
Total del activo no corriente		**202.582,07**	**151.082,04**
Total activo		**3.522.132,88**	**1.296.680,95**

Pasivo		2014	2013
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	(nota 7)	5.793,25	89.864,19
Remuneraciones y Cargas Sociales	(nota 8)	63.682,79	58.602,54
Cargas fiscales	(nota 9)	21.104,76	3.271,69
Pasivo no corriente		**90.580,80**	**151.738,42**
Pasivo no corriente			
Total del pasivo no corriente		----------	----------
Total del pasivo		**90.580,80**	**151.738,42**
Patrimonio neto (según estado respectivo)		3.431.552,08	1.144.942,53
Total del pasivo y patrimonio neto		**3.522.132,88**	**1.296.680,95**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 01/04/2015.

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado De Resultados Al 31-12-2014 – Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2014	2013
Ingresos:		
Por ventas (anexo I)	1.352.007,85	1.087.575,64
Costos de Ventas (anexo I y nota 11)	-835.485,59	-776.320,87
Egresos: (anexo III)		
Gastos de Comercialización	-2.104.944,95	-1.095.667,64
Gastos de Administración	-411.215,96	-381.996,32
Costo de Bienes de Uso	-45.614,47	-57.865,02
Resultado Financiero y Por Tenencia	-8.226,33	-29.379,99
Pérdida de las operaciones ordinarias	**-2.053.479,45**	**-1.253.654,20**
Resultados Extraordinarios	**********	**********
Pérdida del ejercicio	**-2.053.479,45**	**-1.253.654,20**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional de La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARCO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado De Flujo De Efectivo (Método directo).
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

	2014	2013
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	61.252,43	232.302,83
Modificación ejercicios anteriores		
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	61.252,43	232.302,83
Efectivo al cierre del ejercicio	636.568,98	61.252,43
Aumento / Disminución neto del efectivo	575.316,55	-171.050,40
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por venta de artesanías	1.173.079,30	883.548,31
Pago a artesanos	-1.732.957,41	-950.077,87
Pago de alquileres	-286.304,73	-156.000,00
Pago de impuesto a la renta mínima presunta	-12.407,37	-13.370,39
Pago de impuestos varios	-136.351,32	-87.328,86
Pago a proveedores	-525.791,20	-331.087,36
Pago de intereses	-8.226,33	-28.888,79
Pagos al personal y cargas sociales	-1.219.292,87	-774.037,93
Pago de viáticos	-75.565,12	-68.094,59
Flujo neto de efectivo utilizado antes de la operaciones Extraordinarias	-2.823.817,05	-1.505.148,86
Flujo de efectivo utilizado por las actividades operativas	-2.823.817,05	-1.505.148,86
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes en talleres		
Pagos por compras de muebles y útiles	-97.114,50	-85.779,52
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-97.114,50	-85.779,52
Actividades de Financiación		
Instituto. Prov. De juegos de Azar del Neuquén	---------	153.400,00
Aportes en efectivo del Estado	3.496.248,10	1.286.666,60
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	3.496.248,10	1.440.066,60
Aumento / Disminución neta del efectivo	**575.316,55**	**-171.050,40**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn Tº IV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 142
PCIA. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
143
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado De Evolución Del Patrimonio Neto.
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	Capital		Resultados acumulados.	TOTAL	
	Capital social	Ajustes del capital social	Resultados No asignados	2014	2013
Saldo al inicio del ejercicio	2.398.596,73		-1.253.654,20	1.144.942,53	978.596,73
Absorción pérdida del ejercicio anterior	-1.253.654,20		1.253.654,20		0,00
Suscripción de acciones	4.340.089,00			4.340.089,00	1.420.000,00
Pérdida del ejercicio s/ estado de resultados			-2.053.479,45	-2.053.479,45	-1.253.654,20
Saldo al cierre del ejercicio	5.485.031,53		-2.053.479,45	**3.431.552,08**	**1.144.942,53**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
144
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Ingresos Por Ventas y Sus Respectivos Costos. **Anexo I**
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	Por ventas de artesanías	TOTALES	
		2014	2013
Ingresos		1.352.007,85	1.087.575,64
Costos			
Existencias al comienzo		577.562,00	403.805,00
Compras		1.732.957,41	950.077,87
Existencias al cierre		1475033,82	577.562,00
Costos de ventas		**835.485,59**	**776.320,87**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Sindico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
145
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Bienes De Uso al: 31-12-2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Anexo II

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto Resultante **2014**	Neto Resultante 2013
Útiles de Propaganda	1.180,62			1.180,62	1180,62			1.180,62	------	------
Bienes de Uso Depósito	2.239,25			2.239,25	2239,25			2.239,25	------	------
Útiles de trabajo	58312,35			8.852,72	8852,72			8.852,72	------	------
Exposición Permanente	9.606,30			9.606,30	9606,3			9.606,30	------	------
Biblioteca	503,73	198		701,73	503,73		39,6	543,33	158,4	------
Muebles y Útiles	415.209,00	96.916,50		512.125,50	315.463,56		44.541,36	360.004,92	152.120,58	99.745,44
Bienes en Talleres	112.446,38			112.446,38	112.446,38			112.446,38	------	------
Instalaciones y Mejoras	36.655,37			36.655,37	36.655,37			36.655,37	------	------
Rodados	140.491,84			140.491,84	140.491,84			140.491,84	------	------
Inmuebles	77.128,51			77.128,51	25.791,91		1.033,51	26.825,42	50.303,09	51.336,60
	804.313,72	97.114,50	0,00	**901.428,22**	**653.231,68**	0,00	**45.614,47**	**698.846,15**	**202.582,07**	151.082,04

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Sindico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
146
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Costos y Gastos al: 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2014	2013
Alquiler de inmuebles			286.304,73		286.304,73	156.000,0
Gas			118,50		118,50	824,5
Luz		2.170,96	24.821,47		26.992,43	10.118,3
Alarma y monitoreo		446,29	16.748,04		17.194,33	7.044,2
Teléfono		8.806,62	39.595,25		48.401,87	24.199,4
Agua			461,72		461,72	-
Honorarios					-	2.900,0
Remuneraciones por contrato		148.248,20	799.391,66		947.639,86	630.322,6
Bonificaciones horarias		27.643,26			27.643,26	22.091,3
Comisiones por ventas					-	-
Contribuciones jubilatorias		5.666,05	85.926,96		91.593,01	57.460,1
Aporte asistencial			57.216,74		57.216,74	35.051,9
Adicionales no remunerativos		750,00	47.225,00		47.975,00	29.112,0
Sindicato Empleados de Comercio					-	-
Refrigerios y limpieza		15.354,91	36.878,73		52.233,64	18.669,2
Seguros		14.960,92	25.147,94		40.108,86	28.652,7
Uniformes			175.806,68		175.806,68	4.464,0
Transporte	-	**224.047,21**	**1.595.643,42**	-	**1.819.690,63**	**1.026.910,1**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
147
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Costos y Gastos al: 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2014	2013
Transporte	-	**224.047,21**	**595.643,42**	-	**1.819.690,63**	**1.026.910,1**
Impuestos varios y sellados		6.972,16			6.972,16	3.929,3
Impuesto a la R.M.P.		12.407,37			12.407,37	13.370,4
Gastos bancarios		79.885,68			79.885,68	46.691,9
Comisiones por tarjetas			49.493,48		49.493,48	36.707,6
Intereses					-	28.888,8
Fletes y acarreos		12.484,43	22.665,34		35.149,77	67.815,6
Gastos rodados - repuestos		27.134,50			27.134,50	12.175,5
Patente		6.888,00			6.888,00	11.673,8
Viáticos		12.281,80	63.283,32		75.565,12	68.094,6
Combustible y lubricantes		10.953,15	35.281,09		46.234,24	29.132,9
Papelería y útiles de oficina		5.950,55	33.921,85		39.872,40	15.115,1
Packaging			56.533,57		56.533,57	1.213,2
Impresión de certificados		2.459,89	3.964,00		16.423,89	3.425,7
Licencia comercial			3.325,60		3.325,60	5.103,6
Gastos Promoción y Difusión			45.535,39		45.535,39	45.399,8
Gastos computación e insumos		2.215,64	2.085,42		4.301,06	6.429,7
Gastos de mantenimiento		5.564,61	71.112,37		176.676,98	73.777,8
Transporte	-	**409.244,99**	**2.092.844,85**	-	**2.502.089,84**	**1.495.855,4**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
148
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.P.

Costos y Gastos al: 31/12/2014. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2014	2013
Transporte	-	**409.244,99**	**2.092.844,85**	-	**2.502.089,84**	**1.495.855,4**
Auspicios - eventos			4.910,00		4.910,00	5.337,9
Obsequios protocolares		1.840,60	7190,1			-------
Amortizaciones				45.614,47	45.614,47	57.865,0
Otros gastos de recolección		0,37			0,37	-
Resultados financieros	8226,33	130,00			8.356,33	491,2
TOTALES	**8.226,33**	**411.215,96**	**2.104.944,95**	**45.614,47**	**2.570.001,71**	**1.564.909,0**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ABOGADA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

NOTA 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 Nº 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 1° de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución Nº 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica Nº 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 se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9,16, 17, 18,19 y 21 de la F.A.C.P.C.E. Aprobadas mediante Resoluciones Nº 120, 312, 329 y 338 del C.P.C.E. del Neuquén.
A los efectos de la cuantificación del patrimonio y sus resultados se siguieron las normas establecidas por la Resolución Técnica Nº 17 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución Nº 312 y modificatorias del C.P.C.E. del Neuquén. Para el actual ejercicio se opto por no aplicar la Resolución Técnica N°31 aprobada por Resolución N°510 del C.P.C.E.
Con referencia al Estado de Resultados, los resultados financieros y por tenencia se presentan sin desagregación alguna, bajo la denominación Resultados financieros y por tenencia según las opciones previstas en el punto B del Capítulo IV de la Resolución Técnica Nº 9 modificada por la Resolución Técnica Nº 19; haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 2: Caja y Bancos.
Las cuentas expresadas en moneda argentina se determinaron por su valor nominal.

Se compone de:

	2014	2013
Caja	148.099,02	29.244,72
Recaudaciones a depositar	53.406,13	11.801,59
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/1	397.042,80	765,62
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/2	27.664,43	18.911,00
Citibank Caja de Ahorro	9.856,60	29,50
Bco. Nación Argentina- c/a en pesos	500,00	500,00
TOTAL	**636.568,98**	**61.252,43**

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.T° IX F°122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn T°IV F°015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 149

NOTA 3: Créditos Por Ventas.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2015. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual, su saldo se compone por los siguientes conceptos:

	2014	2013
Deudores Varios	7.550,60	2.694,99
Deudores Oficiales	119.259,64	247.989,46
Tarjetas de Crédito	52.118,31	31.147,80
TOTAL	**178.928,55**	**281.832,25**

NOTA 4: Otros Créditos.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2015. Se ha valuado a su valor nominal haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

	2014	2013
Accionista	977.174,30	133.333,40
Retención Impuestos a las Ganancias	13.840,99	5.417,75
Anticipos Imp. a la Renta Mínima Presunta	11.796,27	7.787,14
Anticipos para recolección	2.827,00	2.996,66
Anticipos alquileres	----------	18.000,00
Anticipos a rendir	9.005,22	23.471,10
Anticipo a acreedores	13.177,50	32.748,00
Créditos en gestión judicial	1.198,18	1.198,18
TOTAL	**1.029.019,46**	**224.952,23**

NOTA 5: Bienes de cambio.

	2014	2013
Su composición es mercaderías.	1.475.033,82	577.562,00

Las existencias fueron valuadas a valor de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el cual no supera el valor recuperable.

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

PROV. DEL NEUQUÉN 13 CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº

NOTA 6: Bienes De Uso.

Han sido valuados a su costo incurrido, reexpresado en moneda homogénea al 30/09/2003.
Las incorporaciones posteriores al 30/09/2003 están valuadas a su costo incurrido.
A dichos valores le fueron detraídas las Amortizaciones Acumuladas (Anexo II).
La Amortización es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
Los porcentajes se aplican por el ejercicio de alta de los bienes.
El valor global actualizado de los bienes no supera el valor recuperable – dispensa temporaria prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 7: Cuentas por Pagar.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer trimestre del año 2015. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual.
Se compone de:

	2014	2013
Proveedores	5.793,25	4.102,25
Instituto. Prov. De juegos de Azar del Neuquén.	----------	81.003,39
Anticipo de Clientes	----------	900,00
Acreedores Varios	----------	3.858,55
TOTAL	**5.793,25**	**89.864,19**

NOTA 8: Remuneraciones y Cargas Sociales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2015, se ha valuado a su valor nominal, haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y se compone de:

	2014	2013
Remuneraciones a pagar	60.994,09	48.542,53
Bonificaciones a pagar	----------	1.871,07
Aseguradora de riesgos del trabajo	----------	1.171,91
I.S.S.N. (obra social y jubilación)	----------	3.660,00
Oficios Judiciales	562,72	---------
Sindicato Empleados de Comercio	2.125,98	3.357,03
TOTAL	**63.682,79**	**58.602,54**

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 151

NOTA 9: Cargas Fiscales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2015, se valuó a su valor nominal, haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y se compone de:

	2014	2013
DGI - IVA	17.659,76	1.971,69
DPR - Rentas	3.445,00	1.300,00
TOTAL	**21.104,76**	**3.271,69**

NOTA 10: Bienes de Responsabilidad Restringida.
No existe gravamen sobre los bienes de la Empresa.

NOTA 11: Costo de Venta.

Se determinó por diferencia en la existencia inicial más las compras menos la existencia final, todo expresado en moneda nominal (Anexo I). Dicho costo puede incluir resultados por tenencia no cuantificados.

Nota 12: Información sobre partes relacionadas.

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por la Resolución Técnica Nº 21 de la FACPCE, se detalla a continuación la siguiente información: El Estado Provincial Neuquino es el único accionista de la empresa. Durante el ejercicio realizo compromisos de Aportes de Capital en efectivo por un monto total de $4.340.089. Al cierre la cuenta posee un saldo pendiente de $977.174,30.

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 01/04/2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 15
152

INFORME DEL AUDITOR

A los Señores Directores de
Artesanías Neuquinas Sociedad Del
Estado Provincial.
Antartida Argentina Nº 1260- 4° Piso.

LEY 671

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

A) ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS OBJETO DE LA AUDITORÍA

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo- método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
5. Notas Nro. 1 a 12 y Cuadros Anexos I, II y III al 31 de Diciembre de 2014 comparativo con el ejercicio anterior.

Responsabilidad de la Dirección

La preparación y presentación razonable de los estados contables, conforme con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina es responsabilidad de la Dirección de la entidad. Esta responsabilidad incluye el mantenimiento de los controles internos pertinentes vinculados con la preparación de los estados contables, a los efectos que no contengan declaraciones erróneas significativas, motivadas por fraude o error, seleccionando y aplicando apropiadas políticas contables que sean consistentes con dichas normas contables y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Alcance de la auditoria

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables basada en mi tarea de auditoria.
Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de auditoria vigentes en la República Argentina. Dichos estándares requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener una razonable, pero no absoluta seguridad de que los estados contables no tienen declaraciones erróneas significativas, motivadas por fraude o error.
Una auditoria implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoria acerca de las cifras y exposiciones de los estados contables. Los procedimientos de auditoria seleccionados dependen de la evaluación del auditor del riesgo de representación errónea significativa en dichos estados. Para dicha evaluación del riesgo, se considera el control interno pertinente de la entidad para la preparación de los estados contables, como la base para determinar los procedimientos de auditoria que sean apropiados a las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoria también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones significativas realizadas por la gerencia, como asimismo la evaluación de la presentación general de los estados contables y exposiciones.
Entiendo que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión sobre los estados contables del ejercicio.

B) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables comparativos mencionados en el apartado A) presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el Patrimonio Neto y el flujo de efectivo por los ejercicios finalizados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, aplicadas en forma uniforme.

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 16
153

C) **INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES**

a. Los Estados Contables mencionados en el apartado A) surgen de registraciones contables llevadas en forma legal.

b. A los efectos del Artículo 10 de la Ley 17.250, la Sociedad no adeuda importe alguno a las Cajas Previsionales, ya que el Estado Provincial del Neuquén, a través de su Secretaria de Coordinación del Interior, tiene a cargo el pago de los sueldos y las correspondientes obligaciones previsionales y sociales derivadas de ellas. No obstante, cabe mencionar que por su personal contratado la Empresa no tiene deuda con el Instituto de Seguridad Social del Neuquén.

Neuquén, 01 de Abril de 2015.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

207447 Legalización Nº N-331373

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 DUTSCH NICOLAS ALBERTO inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el TºIX Fº122 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 13/04/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

LEY 671

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 154

INFORME DEL SINDICO

Neuquén, 06 de Abril del 2015.

Señor Representante de la Asamblea:

En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley Nº 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen que he realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el párrafo II.

I- DOCUMENTOS EXAMINADOS

a- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
b- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
c- Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
d- Estado de Flujo de Efectivo - método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
e- Notas 1 a 12 y Anexos I, II y III, comparativo con el ejercicio anterior.
f- Inventario al 31 de diciembre de 2014.
g- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.

II- ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems a- a g- del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a- a e- me he basado fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoria vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables. Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto, mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

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

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias.
Informo, teniendo en cuenta lo que establece la Ley de Sociedades Comerciales, que al ser absorbida la Pérdida del ejercicio por Capital, el Patrimonio Neto al 31 de Diciembre del 2014 es menor que el Capital Suscripto a esa fecha.

DORA L. ASTARGO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 18
PROV. DEL NEUQUÉN

III DICTAMEN

a) En mi opinión, y basándome en el informe que emitió el auditor externo de fecha 01 de abril de 2015 los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de ARTESANÍAS NEUQUINAS Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha comparativo con el ejercicio anterior de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes.

b) En relación con la memoria del Directorio, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

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.

Yolanda Teresa Maiolo
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.T°IV F°015
Universidad Nacional del Comahue
Síndico

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
207448 Legalización Nº N-331382

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 MAIOLO YOLANDA TERESA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº IV Fº 015, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 13/04/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CERTIFICACION AL DORSO

DORA L. ASTARCO
ESCRIBANA ADSCRIPTA SUPERIOR
ESCRIBANÍA GRAL. DE GOBIERNO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 156

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

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

CORDECC S.A.P.E.M.

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico N° 28
Correspondiente al Ejercicio finalizado el
30 de Junio de 2014

Gral. Justo 45 – (8353) CHOS MALAL (Neuquén)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

Domicilio Legal: General Justo 45 – Chos Malal (Neuquén)

Actividad Principal: Desarrollar en la Zona Norte de la Provincia del Neuquén actividades relacionadas con la Producción Agropecuaria

Inscripciones:
Registro Público de Comercio del Estatuto: 23 de abril de 1987.

Inspección General de Personas Jurídicas: Expte. Nro. 2205-6188/87 –Disposición Nro. 08-19/02/87

Fecha de vencimiento del Contrato Social: 23 de abril de 2087.

EJERCICIO ECONOMICO N° 28 (Veintiocho)

Iniciado el 01 de Julio de 2013 y finalizado el 30 de junio de 2014.

Estados Contables expresados en moneda homogénea en pesos

Composición del Capital

Acciones	Suscripto	Integrado
8.207.245.344 acciones ordinarias Clase "A" Valor $ 0,0002 con derecho a un (1) voto cada una.	1.641.449,0688	1.641.449,0688
874.656 acciones ordinarias Clase "B" Valor $ 0,0002 con derecho a un (1) voto cada una.	174,9312	174,9312

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 53

MEMORIA DEL VIGESIMO SEPTIMO EJERCICIO ECONOMICO PERIODO JULIO 2013- JUNIO 2014

INFORMACIÓN GENERAL:

1) CONVENIO DE FINANCIAMIENTO B.I.D.

El Proyecto de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvú es un programa de Créditos, Capacitación y Extensión destinado pequeños productores rurales de la Cuenca del río Curi Leuvú, Departamento Chos Malal, Provincia del Neuquén, Republica Argentina.

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

El Convenio de financiamiento original venció el 26 de Abril de 1993, fecha en la cual el B.I.D. efectuó el ultimo desembolso del Préstamo. A partir de dicha fecha se origina la Cartera de Créditos de **REINVERSION** originada en los nuevos financiamientos otorgados con fondos provenientes de recuperos de los créditos originales. Cabe destacar que en junio de 2013 se canceló la última cuota del préstamo BID.

2) CONTRAPARTIDA PROVINCIAL:

El compromiso asumido por la provincia del Neuquén en este proyecto es financiar la estructura operativa del mismo, a través de aportes dinerarios que permitan la continuidad en la Ejecución del Programa.
Los aportes durante el presente ejercicio ascendieron a **Pesos nueve millones trescientos doce mil quinientos diecinueve con 86/100 ($ 9.312.519,86)** correspondientes a aportes no reintegrables para actividades ordinarias; **Pesos seis millones trescientos setenta y ocho mil cuatrocientos ochenta con 00/100 ($ 6.378.480,00)** aportes para financiamiento programa sistema provincial de manejo del Fuego y

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 160

Pesos novecientos ocho mil ciento cuarenta y tres con 00/100 ($ 908.143,00) para el financiamiento de Obras.
Con estos aportes Provinciales se financia no solo el funcionamiento y ejecución del Programa Crediticio, objeto de la Empresa, sino también todas aquellas acciones que el Gobierno Provincial ha delegado directa o indirectamente en CORDECC, y que más adelante se detallan.

3) INFORMACIÓN SOBRE CRÉDITOS:

"CREDITOS OTORGADOS DURANTE EL PERIODO JULIO/13 A JUNIO/14" –FONDOS BID. REINVERSIÓN

CREDITOS INDIVIDUALES

	Beneficiarios	MONTO
ALAMBRADO	6	$ 41.409,87
COBERTIZOS	2	$ 112.500,00
OTROS	8	$ 85.844,30
SUBTOTAL CRÉDITOS INDIVIDUALES		$ 239.754,17

CREDITOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN

ALAMBRADO	8	$ 13.808,41
FORRAJE	86	$ 192.641,63
OTROS	11	$ 29.726,34
SUB TOTAL CREDITOS DE EVOLUCION		$ 236.176,38
TOTAL CRÉDITOS FONDOS BID REINVERSIÓN		$ 475.930,55

4) OTRAS ACCIONES:

- Se continuó con la real y activa participación de los productores en las decisiones de la Empresa, con los representantes de los parajes de la Cuenca del Curi Leuvú, ubicados en los lugares de conducción del Directorio.
- Se continuó con el apoyo organizacional de las Asociaciones de Fomento Rural, en lo que hace a sus aspectos sociales, documentación administrativa y pago a tractoristas.
- Con la finalidad de apoyar a productores que producen fardos de alfalfa, se recibieron en parte de pago de créditos otorgados.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 181

- Se continuó administrando el programa provincial en apoyo al traslado de hacienda desde las invernadas a veranadas, servicio que beneficia a productores de los departamentos Pehuenches, Añelo, Chos Malal, Loncopué y Ñorquín.

- Con el objetivo de mejorar la comercialización de lana, la empresa continuó con el programa de esquila, realizando esquila, clasificación, acondicionamiento y venta de lana a cuatro productores de la Cuenca.

- Se continuó con la compra de fibra caprina, clasificado y venta a la empresa CAPEN de Buenos Aires.

- Se dio continuidad al plan sanitario mínimo, realizando desparasitación de vacunos, ovinos y caprinos, con el fin de evitar mortandad de animales y mejorar la producción. Además del Programa de Sanidad Animal, se viene realizando desde el año 2004, la vacunación de terneras de 3 a 8 meses contra Brucelosis. Este servicio se brinda a productores de la Cuenca del Curi Leuvú.-

- Se firmó un Convenio con el Gobierno de la Provincia, a través del Ministerio de Desarrollo Territorial, con el fin de contratar por seis meses, a 60 agentes que cumplirían tareas de combate de incendios en toda la Provincia. Para ello se contrato personal en Chos Malal, Huinganco, Manzano Amargo y Loncopué. La responsabilidad de la Empresa era contratar el personal, liquidar sueldos, pagar traslados de combatientes y apoyo logístico.

- Se firmó Convenio con la Municipalidad de Chos Malal para darle continuidad laboral a 17 jóvenes de la localidad de Chos Malal, durante la temporada de invierno quienes estaban incluidos en el Programa de Manejo de Fuego. La Empresa se encargó de la contratación de los mismos y la administración para el pago de honorarios.

- Se continúa trabajando de manera directa en reuniones e integración de la Mesa de Enlace de productores del Valle de Chos Malal, se continuó con el otorgamiento de créditos a productores del Valle de Chos Malal, donde la Empresa colabora con la parte administrativa. Se realizaron las gestiones pertinentes y se firmó un convenio con el Gobierno Provincial por un aporte de Pesos Un millón doscientos mil ($ 1.200.000,00) destinados a un Fondo Rotativo para el otorgamiento de Créditos a productores del valle de Chos Malal, Taquimilán, Tres Chorros y Naunauco.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 182
PROV. DEL NEUQUÉN

- Se realizó la inauguración de la Planta de Faena y procesamiento El Alamito y se realizó la compra de equipamiento para la misma. Actualmente se recibe materia prima de los programas que la Empresa lleva adelante y se le da trabajo a jóvenes del paraje El Alamito.

- En el marco del Programa de Pre Financiamiento de los productos derivados de los caprinos y ovinos se otorgaron créditos a productores dedicados a la comercialización de chivitos y corderos de la zona norte.

- En el ámbito de Sanidad Vegetal, se dio continuidad al Programa Tucura, controlando la tucura mediante la estación de monitoreo, el desarrollo y la concentración de esta plaga, otorgando insumos para combatirla.

- Se firmo un Convenio con la Municipalidad de Chos Malal para el manejo y comercialización de ganado menor, en un comodato por cinco años del Matadero Frigorífico. En esta primera zafra la faena entre la Empresa y operarios particulares ascendió a 22.000 animales.

El Directorio agradece a los productores rurales y a las autoridades de la Provincia del Neuquén, la confianza depositada en todos y a cada uno de sus miembros durante esta gestión.

Cordialmente.

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 163

A. Base de Confección de los Estados Contables

1. Normas Contables Aplicadas

1.1 Base de preparación de los Estados Contables:

Los presentes Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las normas contables vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nros. 16, 17, 18, 19, 20 y 21 y las modificaciones introducidas por la RT. Nº 31 de la FACPCE, aprobadas mediante Resoluciones Nros. 312, 321, 324, 329, 330, 338, 350, 419 y 510 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. En el Estado de Resultados se expresa en forma conjunta bajo la denominación Resultados Financieros y por Tenencia los siguientes conceptos: Resultados financieros y Resultados por Tenencia. Dicho tratamiento conlleva una limitación en la exposición de las causas del Resultado, sin que se altere el valor absoluto del mismo.

1.2 Criterio de Exposición:

Para la presentación de los Estados Contables se dio cumplimiento a las normas generales y particulares de exposición establecidas en las Resoluciones Técnicas Nros. 8, 9, 19 y 21, considerando además las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica Nº 31 de la FACPCE, adoptadas por la Resolución Nro. 120, 312, 338, 350, 419 y 510 del CPCE de Neuquén.

En el Estado de Resultados se expone el costo de ventas calculado por diferencias de inventario, por lo cual el costo así determinado puede incluir resultados por tenencia no segregados y no cuantificados. Además en este Estado, tal como se explicó, los componentes financieros implícitos no fueron segregados, por ello queda establecida otra limitación a la exposición.

1.3 Criterios de Valuación:

1.3.1 Consideración sobre los efectos de la inflación:

Los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea.

1.3.2 Caja y Bancos

Los saldos en dichos rubros se expresan en moneda nacional y han sido valuados a su valor nominal, correspondiendo a montos fijos que no generan ningún tipo de interés.

1.3.3 Inversiones

Los depósitos a plazo fijo fueron valuados de acuerdo con las sumas de dinero depositadas en el momento de la transacción más los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio por aplicación de la tasa de interés pactada en dicha oportunidad.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

CORDECC S.A.P.E.M

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 84

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

1.3.4 Créditos y Deudas en moneda argentina. Otros Créditos y Otras Deudas

Son considerados a su valor actual, no conteniendo componentes financieros implícitos significativos los que son segregados durante el ejercicio y al cierre del mismo, con excepción de los rubros de Otros Créditos, Deudas Sociales, Deudas Fiscales y Otras Deudas que son valuadas a su valor nominal.

1.3.5 Bienes de Cambio

Están valuados a su valor corriente, determinado sobre la base del costo de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el que no supera el valor recuperable.

1.3.6 Bienes de Uso

Los Bienes de Uso han sido reexpresados hasta el 30/06/2004, las incorporaciones posteriores son valuadas al costo incurrido, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización de los Bienes de Uso es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
La sociedad no efectuó en el presente ejercicio la revaluación de ninguno de sus bienes de uso, conforme a lo previsto en la Resolución Técnica Nº 31 de la FACPCE porque ha considerado que la medición contable de los mismos no se aparta significativamente del valor razonable de cada uno de ellos.

B. Composición de los Principales Rubros

1. Caja y Bancos

Corresponde al saldo de las cuentas que conforman este rubro, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30/06/2014	30/06/2013
Caja Funcionamiento	250,00	141,69
Caja Fondos BID	92.408,50	8.283,53
Cta. Cte. BPN 109154/1 Fdos. Funcionamiento	0,00	0,00
Cta. Cte. BPN 109154/2 Fdos. BID	0,00	10.797,64
Cta. Cte. BPN 109154/3 Fdos. Programas	250.546,35	5.104,41
Cta. Cte. BPN 109154/4 Fdos. Programas	69.127,98	37.324,09
Cta. Cte. BPN 109154/5 Fdos. Programas	16.448,92	4.161,03
Total del Rubro	428.781,75	65.812,39

2. Inversiones

El saldo se compone de la siguiente manera:

	30/06/2014	30/06/2013
Plazo Fijo en pesos BPN	0,00	307.601,03
Total del Rubro	0,00	307.601,03

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 28/10/2014

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

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 165
PROV. DEL NEUQUÉN

3. Créditos

El rubro se compone de Créditos otorgados a productores de la Cuenca del Curí Leuvú en virtud del Convenio de Financiamiento CORDECC-BID SP/SF-88-03-AR Resolución DE-13/88, suscripto el 28/04/88. Su composición y desagregación en corrientes y no corrientes se expresa a continuación:

	Corrientes AL 30-06-2014	Corrientes AL 30-06-2013	No Corrientes AL 30-06-2014	No Corrientes AL 30-06-2013
I. FONDOS BID ORIGINAL	**23.246,05**	**23.246,05**	**0,00**	**0,00**
A. Cartera al día	0,00	0,00	0,00	0,00
A.1 Créditos individuales	0,00	0,00	0,00	0,00
A.2 Créditos mancomunados	0,00	0,00	0,00	0,00
A.3 Créditos de evolución	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	25.828,95	25.828,95	0,00	0,00
B.1 Créditos individuales	25.828,95	25.828,95	0,00	0,00
B.2 Créditos mancomunados	0,00	0,00	0,00	0,00
B.3 Créditos de evolución	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-2.582,90	-2.582,90	0,00	0,00
II. FONDOS BID REINVERSION	**581.211,75**	**475.239,75**	**31.823,92**	**36.154,01**
A. Cartera al día	479.372,49	242.910,64	31.823,92	36.154,01
A.1 Créditos individuales	197.210,28	83.206,29	27.530,14	25.596,75
A.2 Créditos mancomunados	0,00	11.837,25	0,00	0,00
A.3 Créditos de evolución	120.124,56	68.625,50	4.293,78	10.557,26
A.4 Deudores por Ventas y Servicios	162.037,65	79.241,60	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	167.901,68	285.947,98	0,00	0,00
B.1 Créditos individuales	77.077,54	80.265,68	0,00	0,00
B.2 Créditos mancomunados	30.060,50	99.651,10	0,00	0,00
B.3 Créditos de evolución	51.091,64	65.064,10	0,00	0,00
B.4 Créditos por Ventas y Servicios	9.672,00	40.967,10	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	2.054,88	3.204,88	0,00	0,00
C.1 Créditos individuales	0,00	0,00	0,00	0,00
C.2 Créditos mancomunados	0,00	0,00	0,00	0,00
C.3 Créditos de evolución	2.054,88	2.054,88	0,00	0,00
C.4 Créditos por Ventas y Servicios	0,00	1.150,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-68.117,30	-56.823,75	0,00	0,00
III. FONDOS CORDECC	**1.000.917,36**	**641.262,87**	**0,00**	**0,00**
A. Cartera al día	689.057,00	249.553,60	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	418.975,40	459.840,70	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	4.098,00	3.120,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-111.213,04	-71.251,43	0,00	0,00
Total del Rubro	**1.605.375,16**	**1.139.748,67**	**31.823,92**	**36.154,01**

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M

Síndico
CORDECC. SAPEM

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 166

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

4. Otros Créditos **30/06/2014** **30/06/2013**

El saldo se compone de la manera detallada a continuación:

Anticipo a Proveedores	14.410,00	17.632,85
Anticipo de sueldos	4.045,80	22.945,80
Anticipo de honorarios	5.000,00	4.500,59
Saldo a favor IVA	650.993,36	355.726,22
Anticipo Impuesto Ganancias Mínimas Presuntas	5.675,57	5.675,57
Anticipo para gastos	0,00	8.840,65
Percepciones s/Combustible	9.590,83	9.590,83
Total del Rubro	689.715,56	424.912,51

5. Bienes de Cambio **30/06/2014** **30/06/2013**

Se compone por mercadería que la Empresa posee para destinarlos a Créditos de acuerdo con el siguiente detalle:

Semillas Forrajes	27.715,05	11.432,28
Postes	60.200,00	35.483,00
Varillas	21.300,00	11.917,50
Alambres	94.634,98	39.413,11
Torniquetas	2.683,95	3.215,37
Tranqueras	7.942,96	8.772,00
Alambre Tejido	34.416,29	13.405,85
Materiales, Herramientas, Equipos	24.084,04	510,00
Forraje Granos	92.117,30	34.166,14
Total del Rubro	365.094,57	158.315,25

6. Deudas Comerciales **30/06/2014** **30/06/2013**

El saldo se compone de la manera que se detallada a continuación:

Proveedores	109.854,92	72.551,24
Total del Rubro	109.854,92	72.551,24

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
SINDICO
CORDECC. SAPEM

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 67

Dr. Fernado E. Domínguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

7. Deudas Financieras
El saldo del rubro lo componen:

a) La cuenta Fideicomiso "Producción, Servicios, Industria y Turismo" creado mediante Decreto Nº 1330/09 del Gobierno de la Provincia del Neuquén, mediante el cual se asigna a través del Sub-Programa de Prefinanciamiento de Proyectos Asociativos, en el marco del Programa Ganadero Ovino-Caprino un monto de $ 500.000 bajo la condiciones previstas en la Resolución Nº 964/09 del Ministerio de Desarrollo Territorial:

7.1 Corrientes	**30/06/2014**	**30/06/2013**
Deuda Capital	500.000,00	500.000,00
Intereses devengados al cierre del ejercicio	14.644,56	14.644,56
Sub Total	514.644,56	514.644,56

b) Saldos acreedores de cuentas bancarias

7.2 Corrientes	**30/06/2014**	**30/06/2013**
Cta. Cte. BPN 109154/1 Fdos. Funcionam.-sdo.acreedor	548.788,81	190.760,44
Cta. Cte. BPN 109154/2 BID - sdo. acreedor	75.402,67	0,00
Total del Rubro Cte.(7.1-7.2)	1.138.836,04	705.405,00

8. Deudas Sociales
El saldo se compone de la manera detallada a continuación:

	30/06/2014	**30/06/2013**
Sueldos y SAC a pagar	273.410,72	39.252,00
SUSS a pagar	154.763,65	32.479,44
Aportes Sindicales	10.720,27	2.525,90
La Estrella Cía. de Seguros	1152,12	1152,12
Depósitos judiciales a pagar	4834,39	2531,49
Total del Rubro	444.881,15	77.940,95

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

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

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutierrez
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M

Dr. Oscar Costa
Síndico
CORDECC SAPEM

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC S.A.P.E.M

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 163

9. Otras Deudas	**30/06/2014**	**30/06/2013**
El saldo se compone de la siguiente manera:		
Honorarios Directores	16.316,30	9.100,00
Honorarios Comisión Fiscalizadora	15.750,00	5.250,00
Honorarios otros profesionales	12.416,00	9.130,00
Fondos de Terceros (Gobierno Prov. Neuquén)	0,00	0,00
Total del Rubro	44.482,30	23.480,00

10. Costo de Productos Vendidos	**30/06/2014**	**30/06/2013**
Existencia Inicial	158.315,25	167.081,31
Mas: Compras del ejercicio	1.202.439,96	625.496,10
Menos: Existencia Final	-365.094,57	-158.315,25
Costo de los Productos Vendidos	995.660,64	634.262,16

11. Aportes no Reintegrables	**30/06/2014**	**30/06/2013**
El saldo incluye los siguientes aportes:		
Aportes no reintegrables p/actividades ordinarias	9.312.519,86	2.181.666,60
Aportes Programa Traslado Hacienda	0,00	314.849,81
Aporte Financiam. Para Obras	908.143,00	559.998,00
Aportes Financiam. Programa Manejo de Fuego	6.378.480,00	3.555.600,00
Total del Rubro	16.599.142,86	6.612.114,41

12. Otros Ingresos	**30/06/2014**	**30/06/2013**
El saldo incluye los siguientes conceptos:		
Ingresos varios	336.000,00	315,00
Rdo. Venta Camión	0,00	260.000,00
Total del Rubro	336.000,00	260.315,00

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez — OSCAR COSTA — SINDICO — CORDECC SAPEM

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 69

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
170
PROV. DEL NEUQUÉN

ACTIVO	Notas	30/06/2014	30/06/2013
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	1.3.2 y B.1	428.781,75	65.812,39
Inversiones	1.3.3 y B.2	0,00	307.601,03
Créditos	1.3.4 y B.3	1.605.375,16	1.139.748,67
Otros Créditos	1.3.4 y B.4	689.715,56	424.912,51
Bienes de Cambio	1.3.5 y B.5	365.094,57	158.315,25
Total Activo Corriente		3.088.967,04	2.096.389,85
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos	1.3.4 y B.3	31.823,92	36.154,01
Bienes de Uso (Anexo I)	1.3.6	1.751.089,88	1.606.829,05
Total Activo No Corriente		1.782.913,80	1.642.983,06
TOTAL DEL ACTIVO		**4.871.880,84**	**3.739.372,91**

PASIVO	Notas	30/06/2014	30/06/2013
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	1.3.4 y B.6	109.854,92	72.551,24
Deudas Financieras	1.3.4; B.7.1 y B.7.2	1.138.836,04	705.405,00
Deudas Sociales	1.3.4 y B.8	444.881,15	77.940,95
Otras Deudas	1.3.4 y B.9	44.482,30	23.480,00
Total Pasivo Corriente		1.738.054,41	879.377,19
PASIVO NO CORRIENTE			
Total Pasivo No Corriente		0,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO		1.738.054,41	879.377,19
PATRIMONIO NETO (Según Estado de Evolución del Patrimonio Neto)		3.133.826,43	2.859.995,72
TOTAL DEL PASIVO + PATRIM. NETO		**4.871.880,84**	**3.739.372,91**

Las notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Profesional: Firmado por mi/al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
CORDECC S.A.P.E.M.

Cr. OSCAR [illegible]
SINDICO
CORDECC. SAPEM

Cr. Fernado E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 30 JUNIO 2014
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

		30/06/2014	30/06/2013
Ventas Netas de Productos		1.919.614,11	849.431,54
Ventas Netas de Servicios		226.429,01	125.992,49
TOTAL VENTAS		**2.146.043,12**	**975.424,03**
Costos de Productos Vendidos	Nota B.10	-995.660,64	-634.262,16
Costos de Servicios Prestados	Anexo III	-174.501,50	-68.211,02
TOTAL COSTOS		**-1.170.162,14**	**-702.473,18**
Gastos de Administración	Anexo III	-2.057.800,16	-1.240.886,45
Gastos de Comercialización	Anexo III	-759.359,88	-437.212,34
Gastos de Servicios	Anexo III	-7.378.158,70	-1.276.739,84
Otros Gastos	Anexo III	-7.553.255,20	-3.632.382,45
Otros Ingresos			
Aportes No Reintegrables	Nota B.11	16.599.142,86	6.612.114,41
Otros Ingresos	Nota B.12	336.000,00	260.315,00
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (Incluye el Resultado por Exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)	Nota 1.1	111.380,81	34.458,55
RESULTADO ORDINARIO		**273.830,71**	**592.617,73**
RESULTADO DEL EJERCICIO		**273.830,71**	**592.617,73**

Las notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 28/10/2014

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Sergio Enrique Bally
Contador Publico Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Guillen
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M

OSCAR COST
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC S.A.P.E.M

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 171
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
172
PROV. DEL NEUQUÉN

Detalle	CAPITAL				GANANCIAS RESERVADAS		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES DEL PATRIMONIO	
	Capital Social	Ajustes del Cap. Social	Aportes no capitalizados	Sub Total	Reserva Legal	Otras		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Saldos al inicio del ejercicio	1.641.624,00	2.823.893,16	328.532,85	4.794.050,01	0,00	0,00	-1.934.054,29	2.859.995,72	2.267.377,99
Aportes Gobierno Provincial			0,00	0,00				0,00	0,00
Suscripción de Acciones Clase "A" Clase "B"									
Resultado del ejercicio							273.830,71	273.830,71	592.617,73
Saldos al cierre del ejercicio	1.641.624,00	2.823.893,16	328.532,85	4.794.050,01	0,00	0,00	-1.660.223,58	3.133.826,43	2.859.995,72

Las notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo II - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	30/06/2014	30/06/2013
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	65.812,39	319.126,92
Modificación de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	65.812,39	319.126,92
Efectivo al cierre del ejercicio	428.781,75	65.812,39
Disminución/Aumento neto del efectivo	**362.969,36**	**-253.314,53**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Cobro por ventas de bienes y servicios	1.372.720,34	520.934,27
Cobranzas de Créditos	680.401,90	715.254,17
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-3.750.390,50	-1.838.085,46
Pago Programas Provinciales	-12.846.893,99	-3.859.803,23
Pagos al personal y cargas sociales	-1.489.836,33	-1.099.737,30
Pagos de Impuestos	-283.446,22	-137.334,64
Cobros de aportes no reintegrables	16.599.142,86	6.612.114,41
Otros ingresos	336.000,00	315,00
Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias	617.698,06	913.657,22
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones extraordinarias	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	617.698,06	913.657,22
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	-562.329,73	-1.131.099,87
Recupero por venta de bienes de uso	0,00	260.000,00
Constitución de plazos fijos	0,00	-816.548,68
Retiros de plazos fijos	307.601,03	508.917,65
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	-254.728,70	-1.178.730,90
Actividades de Financiación		
Aportes de los socios	0,00	0,00
Pagos de préstamo BID	0,00	11.759,15
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	0,00	11.759,15
DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	**362.969,36**	**-253.314,53**

Las notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Profesional Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M.

OSCAR COSTA
SINDICO
CORDECC SAPEM

Cra. VERONICA ROMINA
CONTADOR
CORDECC S.A.P.E.M.

Dr. Fernado E. Dominquez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 173

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
174
PROV. DEL NEUQUÉN

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

ANEXO

BIENES DE USO AL 30 DE JUNIO DE 2014

(Comparativo con el ejercicio anterior)

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferencias	Disminuciones	Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones				Neto resultante al 30/06/2014	Neto resultante al 30/06/2013
						Acumulada al inicio	Bajas	del ejercicio	Acumulada al cierre		
RODADOS	1.498.301,15	538.500,00			2.036.801,15	528.250,11		385.172,76	913.422,87	1.123.378,28	970.051,04
HERRAMIENTAS	10.408,85				10.408,85	8.529,52		902,96	9.432,48	976,37	1.879,33
MUEBLES Y UTILES	211.135,23	2.250,60			213.385,83	58.265,61		17.631,83	75.897,44	137.488,39	152.869,62
INSTALACIONES	17.416,73				17.416,73	13.610,35		575,93	14.186,28	3.230,45	3.806,38
INMUEBLES	545.997,16				545.997,16	68.835,35		10.886,42	79.721,77	466.275,39	477.161,81
MAQUINAS Y EQUIPOS	57.095,92	21.579,13			78.675,05	56.337,65		2.747,70	59.085,35	19.589,70	758,27
SOFTWARE COMPUTACION	1.513,00				1.513,00	1.210,40		151,30	1.361,70	151,30	302,60
TOTALES	**2341868,04**	**562329,73**	**0,00**	**0,00**	**2904197,77**	**735038,99**	**0,00**	**418068,90**	**1153107,89**	**1751089,88**	**1606829,05**

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M

SINDICO
CORDECC. SAPEM

Fernando E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
175
PROV. DEL NEUQUÉN

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

ANEXO II

PLAZOS DE REALIZACION Y EXIGIBILIDAD DE CREDITOS Y DEUDAS
Correspondiente al Ejercicio finalizado el 30/06/2014

Detalle	1er.Trim. Jul/Sep.14	2er.Trim. Oct/Dic.14	3er.Trim. Ene/Mar.15	4er.Trim. Abr/Jun.15	2do.Año 2015/2016	3er.Año 2015/2017		
ACTIVOS	**1.388.129,83**	**705.632,54**	**52.417,36**	**148.910,99**	**30.842,52**	**981,40**	**0,00**	**0,00**
ACTIVOS CORRIENTES	**1.388.129,83**	**705.632,54**	**52.417,36**	**148.910,99**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
INVERSIONES	**0,00**							
CREDITOS	**698.414,27**	**705.632,54**	**52.417,36**	**148.910,99**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. FONDOS BID ORIGINAL	23.246,05							
II. FONDOS BID REINVERSION	287.315,86	92.567,54	52.417,36	148.910,99				
III. FONDOS CORDECC	387.852,36	613.065,00						
OTROS CREDITOS	**689.715,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
ANTICIPOS VARIOS	23.455,80							
SALDO A FAVOR IVA	650.993,36							
OTROS	15.266,40							
ACTIVOS NO CORRIENTES	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**30.842,52**	**981,40**	**0,00**	**0,00**
CREDITOS	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**30.842,52**	**981,40**	**0,00**	**0,00**
I. FONDOS BID ORIGINAL								
II. FONDOS BID REINVERSION					30.842,52	981,40		
PASIVOS	**1.738.054,41**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
PASIVOS CORRIENTES	**1.738.054,41**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
DEUDAS COMERCIALES	109.854,92							
DEUDAS FINANCIERAS	1.138.836,04							
DEUDAS SOCIALES	444.881,15							
DEUDAS FISCALES	0,00							
OTRAS DEUDAS	44.482,30							
PASIVOS NO CORRIENTES	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
PRESTAMO BID ORIGINAL								

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Publico Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquen

Jorge Gutierrez
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M

Cr. OSCAR COST
SINDICO
CORDECC. SAPEM

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
176
PROV. DEL NEUQUÉN

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

ANEXO III

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 30/06/2014

Rubros	Costo de Bs. Cambio	Gastos de Servicios	Costos de Serv. Prest.	Gastos de Acminist.	Gastos de Comercializ.	Gastos de Financiación	Otros Gastos	Total al 30/06/2014	Total al 30/06/2013
Gastos varios administración				485.653,73				485.653,73	151.642,53
Sueldos y Jornales		247.874,57		250.874,56	247.874,57			746.623,70	583.847,83
Aportes Patronales		33.624,94		33.624,93	33.624,94			100.874,81	111.630,10
Honorarios Directores y Síndicos				514.169,82				514.169,82	404.259,37
Gastos varios Rocados		220.827,24		147.218,15	220.827,24			588.872,63	140.633,85
Honorarios Administración				128.168,00				128.168,00	102.893,00
Combustibles y lubricantes		73.517,37		49.011,59	73.517,37			196.046,33	131.303,77
Viáticos y movilidad		22.960,84		53.575,29				76.536,13	45.766,17
Débitos y comisiones bancarias				88.741,36				88.741,36	42.837,31
Gastos varios de servicios		797.772,44						797.772,44	385.862,31
Gastos servicios Fletes			174.501,50					174.501,50	68.211,02
Gastos p/ cursos de capacitación								0,00	187,50
Impuestos, Tasas y Contribuciones		141.723,11		141.723,11				283.446,22	132.621,28
Amortización Bienes de Uso		209.034,45		104.517,22	104.517,23			418.068,90	330.606,95
Seguros		27.743,37		18.495,59	27.743,37			73.982,33	31.577,24
Comisiones Préstamo BID								0,00	111,19
Quebrantos estim. p/incobrabilid.					51.255,16			51.255,16	8.916,78
Gastos Legales				17.649,32				17.649,32	344,81
Mantenimiento Inmuebles		24.377,49		24.377,49				48.754,98	91.259,42
Intereses y Act. Impositivas y Otras						5.701,95		5.701,95	4.713,36
Gastos Prg. Traslado Hacienda								0,00	165.823,00
Gtos. Prog. Esquila/Fibra Caprina		299.731,60						299.731,60	35.497,78
Programa Emergencia Climática							907.988,85	907.988,85	16.650,00
Gastos Programas Cordecc		285.064,09						285.064,09	31.227,63
Programa Manejo de Fuego							5.866.235,83	5.866.235,83	2.922.494,36
Programa de Obras Varias							779.030,52	779.030,52	693.238,09
Prog. p/Desarrollo Rural		65.640,00						65.640,00	26.100,00
Gastos Prog. Planta de Faena		1.707.825,17						1.707.825,17	0,00
Gastos Prog. Matadero Frigorifico		3.220.442,02						3.220.442,02	0,00
Totales al 30/06/2014	0,00	7.378.158,70	174.501,50	2.057.800,16	759.359,88	5.701,95	7.553.255,20	17.928.777,39	
Totales al 30/06/2013	0,00	1.276.739,84	68.211,02	1.240.886,45	437.212,34	4.824,55	3.632.382,45		6.660.256,65

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 28/10/2014

Sergio Enrique Bally
Contador Publico Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Fo. 6.92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Quiroga
Presidente
CORDECC S.A.P.E.M

SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

INFORME DEL AUDITOR

Señor:
Presidente de
CORDECC S.A.P.E.M.

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de CORDECC S.A.P.E.M. detallados en el apartado I (los cuales están firmados por mi al solo efecto de su identificación con este informe). Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de esa Empresa en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

a) Estados de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2014 y 2013.
b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados el 30 de junio de 2014 y 2013.
c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.
d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.
e) Notas A.1 a B.12 y Anexos I a III.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

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

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

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 177
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

III. **DICTAMEN**

En mi opinión, los estados contables detallados en en punto I. presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de CORDECC S.A.P.E.M. al 30 de junio de 2014 y 2013; los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y las variaciones en el flujo de efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales.

IV. **INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES**

Al 30 de junio de 2014 y según consta en sus registros contables, esta sociedad adeuda $ 154.763,65 al ANSES (Administración Nacional de la Seguridad Social). Dicha deuda no era exigible a esa fecha.

Chos Malal, 28 de Octubre de 2014.

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

CPCE Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº Z-20109

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 BALLY SERGIO ENRIQUE inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº III Fº 092, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 27/04/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

a. María Laura Sabbattini
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N.

74761

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 178

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

SEÑORES ACCIONISTAS DE LA
CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
SOCIEDAD ANONIMA CON PARTICIPACION ESTATAL MAYORITARIA

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 294 de la Ley 19550 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 basados 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 2014; comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de resultado al 30 de junio de 2014; comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de julio de 2013 y el 30 de junio 2014; comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014, comparativo con el ejercicio anterior;
e) Notas A.1 a B.12 y anexos I, II y III.-
f) Inventario al 30 de junio de 2014.-

II – ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad, que fueron expuestos en las reuniones de Directorios y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) hasta f); 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 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.-

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 179

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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 extienden a hechos, actos, omisiones o circunstancias, que no resulten de conocimiento de esta comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.
Asimismo en el examen de la memoria del Directorio hemos obtenido las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.-

III- DICTAMEN

a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 28 de octubre de 2014; los estados contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU Sociedad Anónima con participación Estatal mayoritaria, al 30 de junio de 2014; los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y las variaciones netas del efectivo, por el ejercicio cerrado en esa fecha, comparativo con el anterior, de acuerdo con normas contables.

CHOS MALAL, 31 de octubre de 2014.-

Dr. Oscar COSTA — Síndico

Cra. María Mercedes AICHINO — Síndico

Dr. Fernando Enrique Dominguez Esteves — Síndico

CPCE Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº Z-20102 74761

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 AICHINO MARIA MERCEDES inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº 1 Fº 9, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 27/04/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. María Laura Sabbattini
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N.

747

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 180

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

CORDINEU S.E.

Denominación	**CORDINEU S.E.**
Domicilio Legal:	Isla 132 - Neuquén Capital
Domicilio Aministrativo:	Isla 132 - Neuquén Capital
Actividad Principal:	Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Paseo de la Costa"
Actividad Secundaria:	
INSCRIPCIONES:	
Registro Público de Comercio	N° 28 - F° 242/266 - T° II - Año 2002
Fecha de Inscripción en el R.P.C.:	24/06/2002
Fecha de Vencimiento:	24/06/2101
Ejercicio Económico N°:	13 Trece
Iniciado el:	01/01/2014
Finalizado el:	31/12/2014

Capital

Corresponde a 7970 Certificados Nominativos de valor 1.000,00 Cada uno.

Suscripto	Integrado
7.970.000,00	7.970.000,00

Montos Expresados en Moneda Nominal al 31/12/2014

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Ntn. T° VI F° 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 132

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
183
PROV. DEL NEUQUÉN

CORDINEU S.E.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2014 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2,1)	589.876,65	1.011.488,06
Otros Créditos (Nota 2,2)	2.415.700,07	987.210,82
Otros activos (Nota 2,3)	13.622.909,05	11.827.656,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**16.628.485,77**	**13.826.355,04**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2,2)	3.622.395,58	3.383.138,19
Bienes de Uso (Nota2,4 y Anexo I)	1.138.331,83	1.188.587,69
Otros Activos (Nota 2,5)	9.009.143,68	9.009.143,68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.769.871,09	13.580.869,56
TOTAL ACTIVO	30.398.356,86	27.407.224,60

PASIVO	2014	2013
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 3,1)	2.734.718,32	2.588.557,29
Otras deudas (Nota 3,2)	206.560,05	74.061,10
Deudas fiscales (Nota 3,3 Y 5,1)	95.010,19	101.064,66
Previsiones (Nota 3,4)	88.076,65	230.975,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.124.365,21	2.994.658,65
PASIVO NO CORRIENTE		
No posee	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL PASIVO	3.124.365,21	2.994.658,65
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	27.273.991,65	24.412.565,95
TOTAL PASIVO MAS PATRIMOMIO NETO	30.398.356,86	27.407.224,60

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CORDINEU S.E.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2014 comparativo con el ejercicio anterior

	2014	2013
Ingresos	-	-
Costos	-	-
Gastos de Administración (Anexo II)	-680.419,40	-656.248,88
Gastos de Comercialización (Anexo II)	-39.845,67	-
Resultados Financieros Netos y por Tenencia Sin incluir recpam (Anexo II y Nota 4,1)	1.760.104,17	3.626.844,75
Otros Ingresos y Gastos (Anexo II y Nota 4,2)	-178.413,40	531.744,03
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**861.425,70**	**3.502.339,90**
Impuesto a las ganancias (Nota 3,3)	-	-
GANANCIA ORDINARIA	**861.425,70**	**3.502.339,90**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO	**861.425,70**	**3.502.339,90**

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº 029

María Laura Viche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 184

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
185
PROV. DEL NEUQUÉN

CORDINEU S.E.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
del ejercicio comprendido entre el 01/01/2014 y el 31/12/2014 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados					TOTALES	
					Ganancias Reservadas			Resultados			
	Capital Suscripto	Ajustes del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Reserva legal	Otras reservas	Total	no asignados	Total	Ejercicio Actual 2014	Ejercicio anterior 2013
Saldo al Inicio del Ejercicio	7.970.000,00	9.581.921,53	11.730.000,00	29.281.921,53	-	-	-	-4.869.355,58	-4.869.355,58	24.412.565,95	18.710.226,05
Aporte irrevocable (Nota 5,1)	-	-	2.000.000,00	2.000.000,00	-	-	-	-	-	2.000.000,00	2.200.000,00
Ganancia del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	861.425,70	861.425,70	861.425,70	3.502.339,90
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**7.970.000,00**	**9.581.921,53**	**13.730.000,00**	**31.281.921,53**	-	-	-	**-4.007.929,88**	**-4.007.929,88**	**27.273.991,65**	**24.412.565,95**

Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

ado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

ter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CORDINEU S.E.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio finalizado el 31/12/2014 comparativo con el ejrcicio anterior

	2014	2013
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.011.488,06	113.242,07
Efectivo al cierre del ejercicio	589.876,65	1.011.488,06
Disminución/Aumento del efectivo	**-421.611,41**	**898.245,99**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobro alquileres	708.220,68	502.907,40
Cobro desafectación obligaciones de hacer	-	403.297,84
Cobro venta pliegos licitaciones	9.024,80	-
Pago alguiler y expensas oficina administrativa	-173.387,41	-124.604,78
Pago anticipos a recuperar	-646.767,12	-37.573,72
Pago de intereses, multas y recargos	-4.541,12	-6.593,53
Pago gastos librería, papelería e impresiones	-13.572,88	-12.326,02
Pago gastos mantenimiento espacios verdes y terreno	-527.942,50	-358.394,34
Pago gastos publicaciones	-57.044,86	-
Pago gastos rep. y relaciones públicas	-4.363,89	-
Pago gastos reparación y mantenimento bienes	-99.959,65	-112.840,59
Pago gastos segros	-9.963,13	-4.121,31
Pago gastos telefonía y comunicaciones	-5.305,62	-1.907,31
Pago honorarios a síndicos	-136.800,00	-79.200,00
Pago honorarios Administración	-56.857,00	-46.712,50
Pago honorarios profesionales	-44.571,34	-36.776,00
Pago honorarios técnicos y consultores	-62.250,00	-26.207,25
Pago honorarios y gastos legales	-36.645,60	-38.838,90
Pago impuesto al débito y crédito bancario	-16.510,07	-14.991,65
Pago impuestos y créditos impositivos	-319.922,36	-330.556,17
Pago luz, agua, gas, impuestos y tasas	-6.715,21	-10.351,43
Pago otros gastos administración	-64.101,62	-55.043,95
Pago reintegro gastos a directores	-45.440,82	-36.961,82
Pagos por juicio	-20.000,00	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**-1.635.416,72**	**-427.796,03**
Actividades de inversión		
Pago compras bienes de uso	-51.692,87	-82.696,69
Pago anticipo prov.obras y mat.construcción	-734.501,82	-
Pago inversión en otros activos	-	-791.261,29
Flujo neto de efectivo utilizado/generado por las actividades de inversión	**-786.194,69**	**-873.957,98**
Actividades de financiación		
Aporte en efectivo accionista Provincia del Neuquén	1.000.000,00	1.100.000,00
Aporte en efectivo accionista Municipalidad de Neuquén	1.000.000,00	1.100.000,00
Flujo neto de efectivo por las actividades de financiación	**2.000.000,00**	**2.200.000,00**
DISMINUCION/AUMENTO DEL EFECTIVO	-421.611,41	898.245,99

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elix Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 98

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
187
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

CORDINEU S.E.

Bienes de Uso al 31/12/2014 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					REVALUO TECNICO	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2014	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2013
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO		ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO			
							%	MONTO				
Muebles y Útiles	137.982,64	-	-	137.982,64	90.744,17	-	10%	17.752,82	108.496,99		29.485,65	47.238,47
Máquinas y Equipos de oficina	53.420,24	51.692,87	-	105.113,11	42.649,88	-	20%	13.875,25	56.525,13		48.587,98	10.770,36
Eq. Internet y varios	50.149,33	-	-	50.149,33	23.827,67	-	20%	8.088,96	31.916,63		18.232,70	26.321,66
Sede Social	885.716,21	-	-	885.716,21	143.190,75	-	2%	17.714,32	160.905,07		724.811,14	742.525,46
Ampliación auditorio	11.034,62	-	-	11.034,62	1.408,68	-	2%	234,78	1.643,46		9.391,16	9.625,94
Instalaciones	42.826,00	-	-	42.826,00	10.720,20	-	2%	4.282,60	15.002,80		27.823,20	32.105,80
Salón usos múltiples sobre lote a1	400.000,00	-	-	400.000,00	80.000,00	-	10%	40.000,00	120.000,00		280.000,00	320.000,00
TOTALES	1.581.129,04	51.692,87	-	1.632.821,91	392.541,35	-		101.948,73	494.490,08	-	1.138.331,83	1.188.587,69

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico Titular

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
188
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO II

CORDINEU S.E.

COSTOS Y GASTOS

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2014 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS	TOTAL EJERCICIO 2014	TOTAL EJERCICIO 2013
Honorarios de administración	50.359,20	12.589,80	-	-	62.949,00	38.795,00
Amortizaciones del ejercicio	101.948,73	-	-	-	101.948,73	93.117,57
Honorario Síndicos	86.400,00	-	-	-	86.400,00	86.400,00
Honorarios Profesionales	52.058,00	-	-	-	52.058,00	32.453,00
Honorarios técnicos y consultores	-	-	-	69.924,00	69.924,00	19.920,00
Honorarios y gastos legales	43.135,60	-	-	-	43.135,60	38.838,90
Impuesto al débito y crédito bancario	-	-	-	16.508,55	16.508,55	14.991,65
Impuestos, tasas y contribuciones	2.419,00	-	-		2.419,00	4.964,47
Difusiones institucionales	53.644,15	13.411,04	-	-	67.055,19	-
Luz, Agua, Gas y expensas	64.787,02	-	-	-	64.787,02	45.423,40
Gastos telefonía e internet	4.109,39	1.027,35	-	-	5.136,74	8.840,32
Seguro integral isla	4.149,41	-	-	5.813,72	9.963,13	3.976,69
Librería, papelería e impresiones	17.710,99	4.427,75	-	979,00	23.117,74	12.076,38
Gs. Relaciones públicas	4.363,89	-	-	-	4.363,89	4.299,58
Intereses pagados	-	-	4.541,12	-	4.541,12	6.593,53
Alquier oficina administrativa (nota 4,2)	-	-	-	112.950,41	112.950,41	75.305,78
Reintegro gastos directores	45.440,82	-	-	-	45.440,82	65.444,16
Gastos varios administración	20.664,84	5.166,21	-	-	25.831,05	25.632,76
Pasajes y movilidad	29.011,71	3.223,52	-	-	32.235,23	16.930,26
Prescripción créditos fiscales	-	-	-	84.168,21	84.168,21	49.233,73
Gastos reparación y mantenimiento bienes	100.216,65	-	-	138.190,96	238.407,61	165.025,95
Gastos mantenimiento espacios verdes	-	-	-	438.351,31	438.351,31	274.040,49
TOTALES	**680.419,40**	**39.845,67**	**4.541,12**	**866.886,16**	**1.591.692,35**	**1.082.303,62**

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular

Walter Martín Rodriguez Car
Síndico Titular

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 1 - Normas Contables

Nota 1.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Contables que se exponen surgen, de los libros rubricados de contabilidad de CORDINEU S.E., que son llevados en legal forma. Estos Estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Contables Profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 16, 17, 19, 21 y 31 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por las Resoluciones Nº 120, 312, 329, 338 y 510 del Consejo Profesional de Ciencias Economices de Neuquén, y las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones Nº 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E., las cuales fueron aprobadas por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

Nota 1.2. CONSIDERACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación 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 Nº 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 1° de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución Nº 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica Nº 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 siguieron las normas establecidas en las Resoluciones Técnicas Nº 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E. (aprobadas por las Resoluciones Nº 312 y 329 C.P.C.E.N.), con las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones Nº 312 y 323 de la F.A.C.P.C.E., y las normas optativas de medición aplicables a los EPEQ, establecidas por la Resolución Nº 360/07 de la F.A.C.P.C.E., siendo estas aprobadas por la Resolución Nº419/08 C.P.C.E.N.

NOTA 2 - Composición de los principales rubros del activo:

Nota 2.1. Caja y Bancos:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº029.

María Laura Vicha
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 189

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

Su saldo se compone de fondos en moneda nacional, valuados a valor nominal según el siguiente detalle:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Caja Chica	1.174,19	6.769,14
Banco Provincia de Neuquén cta.cte.	588.702,46	1.004.718,92
Total Caja y Banco	589.876,65	1.011.488,06

Nota 2.2. Otros Créditos:

Se trata en su totalidad de importes a cobrar en moneda nacional, fueron valuados a su valor nominal no existiendo diferencias significativas respecto del valor descontado del flujo futuro de fondos. Su parte corriente se integra por:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Deudores varios	74.591,05	45.100,00
Anticipo proveedores de bienes		
Vencimiento 2° trim. 2012	704.902,22	0,00
Anticipo Honorarios Síndicos		
Vencimiento 2° trim. 2012	64.800,00	4.800,00
Fondos a recuperar de terceros		
Sin fecha de vencimiento	1.571.406,80	937.310,82
Total	2.415.700,07	987.210,82

Fondos a recuperar de terceros, corresponde a gastos abonados en forma anticipada por CORDINEU S.E. y costos, que en cumplimiento de la ordenanza 10010, deben ser financiados por los fundistas cuyas propiedades se encuentran incluidas en el área del máster plan de desarrollo, y que serán recuperados cuando éstos formalicen sus aportes.

No Corrientes: Corresponde a los siguientes conceptos:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta		
Compensable hasta el año 2014	0,00	84.168,21
Compensable hasta el año 2015	92.695,14	92.695,14
Compensable hasta el año 2016	106.396,05	106.396,05
Compensable hasta el año 2017	94.323,34	94.323,34
Compensable hasta el año 2018	86.724,94	86.724,94
Compensable hasta el año 2019	88.080,75	88.080,75
Compensable hasta el año 2020	85.754,69	85.754,69
Compensable hasta el año 2021	99.832,18	99.832,18
Compensable hasta el año 2022	126.864,77	152.707,61
Compensable hasta el año 2023	136.096,77	0,00
Sub total	916.768,63	890.682,91
Saldo cuenta iva	2.689.556,09	2.476.384,42
Anticipos a recuperar	15.525,30	15.525,30
Anticipo financiero obras viales	545,56	545,56
Total	3.622.395,58	3.383.138,19

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

.....
Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F°029.

.....
María Laura Vilche
Presidente

.....
Mario Andrés Trutanich
Síndico

.....
Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 196

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

El crédito por Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta: Corresponde a montos que la empresa podrá compensar contra el saldo de Impuesto a las Ganancias que se determine en los próximos ejercicios. Se consideran no corrientes, por cuanto se estima no poder compensarlos durante el próximo ejercicio de acuerdo al plan de actividades previsto. Para el cálculo no se ha aplicado el método del impuesto diferido, conforme la dispensa de la Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por la resolución 419/08 del C.P.C.E. de Neuquén.

AFIP - Créditos por IVA: corresponde al saldo del impuesto al valor agregado al 31 de Diciembre de 2013. Con un criterio similar al anterior; no se estima factible compensarlo en el próximo ejercicio.

Nota 2.3 Otros activos (corrientes):

El rubro representa el valor neto de realización de tierras y mejoras introducidas a las mismas, sobre las cuales la Corporación ha tomado la decisión de vender en lo inmediato. Sobre una superficie que representa 8573m2, Cordineu S.E. tiene una disponibilidad restringida, ya que se encuentra afectadas a los siguientes compromisos asumidos: 2259.85 m2 identificados como Lote 1 de la manzana "B" afectados al proyecto edificio "Agora", y de subdivisión a realizar del lote 1 D se destinarán 1040 m2 al pago de la obra vial denominada "Obras viales en la isla 132 – obras de pavimentación con calzada de concreto asfáltico entre puente sobre rotonda 2 y en calle 1 sur", 2772 m2 al pago de la obra senda peatonal en ejecución sobre el perímetro de la isla al cierre de ejercicio, 2461 m2 en pago de la obra de consolidación de calles internas, cordones cunetas y II etapa de la red cloacal, y 2300 m2 al pago de la obra ampliación de la Ramba Peatonal Costera y Restó Bar; y por materiales para obras, los cuales se encuentran valuados a valor de reposición.

	Total al	Total al
Cuenta/concepto	31/12/2014	31/12/2013
Terenos afectados a la venta	13.592.301,45	11.827.656,16
Materiales para obras	30.607,60	0,00
Total	13.622.909,05	11.827.656,16

Nota 2.4 Bienes de Uso:

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de incorporación al patrimonio, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones fueron calculadas por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso, no supera su valor recuperable considerado a nivel global, conforme el inc. f) del pto. 1° del Anexo de la Resolución 360/07 FA.C.P.C.E., aprobado por la Resolución N° 419/08 del C.P.C.E.N., atento a que la empresa tiene una sola actividad.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F°029.

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 191

Nota 2.5 Otros Activos (no corrientes):

La finalidad de CORDINEU S.E. es la de generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, posibilitando la generación de un polo de desarrollo auto sustentable. Bajo este marco se han incluido tres conceptos dentro de este rubro: a) Terreno: constituido por el aporte de la Isla N° 132 que realizó la Municipalidad de Neuquén, b) La activación de los gastos que implicaron el Proyecto "Plan de Desarrollo Urbano para la ribera del río Limay", y c) Las Obras y Trabajos de Urbanización, ejecutados y en ejecución hasta la fecha de cierre del ejercicio. Estos bienes fueron valuados al valor de incorporación al patrimonio.

El rubro se compone por:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Terreno - Isla 132 Neuquén Capital	3.120.856,21	3.120.856,21
Proyecto Plan de Desarrollo Urbano	815.520,14	815.520,14
Proyectos, Obras y Trabajos de Urbanización	5.072.767,33	5.072.767,33
Total	9.009.143,68	9.009.143,68

NOTA 3 - Composición de los principales rubros del Pasivo.

Nota 3.1 Deudas Comerciales:

Las deudas comerciales son todas en moneda nacional, no generan ningún tipo de interés y fueron valuadas a su valor nominal, lo cual no implica variaciones significativas respecto del valor descontado del flujo futuro de fondos.

Cuenta/Concepto	Sin fecha de Vencimiento	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Proveedores	1.423.801,29	1.423.801,29	1.277.640,26
Anticipo de clientes	1.310.917,03	1.310.917,03	1.310.917,03
Total	2.734.718,32	2.734.718,32	2.588.557,29

El rubro Anticipo de clientes expresa el saldo estimado para el cumplimiento del plan de ejecución de obras, teniendo en cuenta lo comprometido en el acto de venta y el grado de avance de hasta el presente ejercicio.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F°029.

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 191

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

Nota 3.2 Otras Deudas:

Su saldo representa deuda en moneda nacional, no generan ningún tipo de interés y está valuada a valor nominal, en virtud del inc. d) punto 1 anexo de la Res.360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por Res. 419/08 del C.P.C.E. de Neuquén.

Su parte corriente se integra por:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Fondo reparo obras sin fecha de vencimiento	2.486,18	2.486,18
Honor. Dir y Síndicos a pagar sin fecha de vencimiento	81.174,92	71.574,92
Saldo a pagar Juicio Trifirio (nota 6,1)		-
Vencimiento primer trim. 2015	122.898,95	
Total	206.560,05	74.061,10

El fondo reparo obras, a la fecha de cierre de ejercicio, se encuentra en condiciones de ser reintegrado, no posee un plazo de vencimiento y no genera ningún tipo de interés.

Nota 3.3 Deudas Fiscales:

Consiste íntegramente de impuesto a la ganancia mínima presunta, de los cuales $ 84105,49 representan la provisión del impuesto correspondiente al ejercicio fiscal 2014 cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del año 2015, y $ 10904,70 a saldo de cuota del impuesto correspondiente al ejercicio fiscal 2013, el cual se encuentra vencido al cierre del ejercicio y devenga intereses a la tasa que fija el organismo de fiscalización. El rubro se encuentra valuado a valor nominal, y para la determinación del impuesto a las ganancias se siguió el método tradicional conforme Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobado por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

Nota 3.4 Previsiones:

Consiste en la previsión para afrontar posibles deudas por juicio enunciados en la nota 6, el monto se encuentra valuado a valor nominal conforme lo que estimativamente pudiera impactar sobre el patrimonio de CORDINEU S.E.

NOTA 4 - Notas al Estado de Resultados:

Nota 4.1 Resultados Financieros y por tenencia sin incluir recpam:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. Tº VI, Fº029.

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 163

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

Su saldo representa la diferencia entre los gastos de financiación expuestos en el anexo II de costos y gastos, y los ingresos conforme el siguiente detalle:

Composición comparativa del rubro

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Gastos de Financiación s/ Anexo II	-4.541,12	-6.593,53
Res.tenencia tierras con decisión comercialización	1.764.645,29	3.633.438,28
Total	1.760.104,17	3.626.844,75

El resultado por tenencia de tierras, refleja la diferencia resultante entre el valor contable y el valor neto de realización, de las superficies de terreno afectado al pago de las obras enunciadas en el punto 2.3.

Nota 4.2 Otros ingresos y gastos:

Su saldo representa el valor neto entre los otros gastos expuestos en el anexo III de costos y los siguientes ingresos y gastos:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2014	Total al 31/12/2013
Otros Gastos s/Anexo II	-866.886,16	-419.461,21
Ingresos alquiler sede	570.247,96	446.281,00
Ingresos alquiler SUM y predio	109.200,00	101.626,44
Ingreso desafect. Obligación de hacer	-	403.297,80
Ingresos por venta pliegos licitatorios	9.024,80	-
Total	-178.413,40	531.744,03

A los efectos de aparear los ingresos provenientes del alquiler de la sede administrativa propiedad de Cordineu S.E. y los gastos que importan el alquiler de la oficina utilizada por la Coordinadora para su administración, se ha considerado a estos últimos dentro del capítulo Otros Egresos del anexo II.

NOTA 5 – Notas al Estado de Evolución del Patrimonio Neto:

Nota 5.1 Aporte Irrevocable de capital:

De acuerdo a lo dispuesto en sucesivas asambleas, los socios fueron comprometiendo aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones y para hacer frente a los distintos requisitos presupuestarios. Anualmente fueron ingresando a CORDINEU S.E. fondos imputables a este concepto, que se ven reflejados en el rubro "Aportes Irrevocables" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y se resumen en los siguientes cuadros de compromisos y aportes:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Eko Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Ngn. T° VII F°029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 194

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2014 y comparativo con el ejercicio anterior

Compromisos de los socios:

Ejercicio Económico	Socio Provincia del Neuquén	Socio Municipio de Neuquén	Total Rubro Aportes Irrevocables
05/05/2005	2.000.000,00	2.000.000,00	4.000.000,00
22/12/2008	300.000,00	300.000,00	600.000,00
08/03/2009	300.000,00	300.000,00	600.000,00
25/06/2010	1.334.000,00	1.334.000,00	2.668.000,00
18/01/2012	1.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00
06/05/2013	1.100.000,00	1.100.000,00	2.200.000,00
02/06/2014	1.200.000,00	1.200.000,00	2.400.000,00
Total al 31/12/2014	**7.234.000,00**	**7.234.000,00**	**14.468.000,00**

Aportes recibidos

Ejercicio Económico	Socio Provincia del Neuquén	Socio Municipio de Neuquén	Total Rubro Aportes Irrevocables
2005	250.000,00	300.000,00	550.000,00
2006	1.000.000,00	700.000,00	1.700.000,00
2007	550.000,00	300.000,00	850.000,00
2008	560.000,00	203.325,00	763.325,00
2009	280.000,00	856.675,00	1.136.675,00
2010	460.000,00	1.170.000,00	1.630.000,00
2011	650.000,00	450.000,00	1.100.000,00
2012	1.000.000,00	800.000,00	1.800.000,00
2013	1.100.000,00	1.100.000,00	2.200.000,00
2014	1.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00
Total al 31/12/2014	**6.850.000,00**	**6.880.000,00**	**13.730.000,00**

NOTA 6 – Previsiones:

6.1 Juicio como parte Demandada – Pasivo Contingente: Al cierre del ejercicio anterior se informó: "Con fecha 19 de diciembre de 2005 Cordineu SE es notificada de una demanda incoada en su contra, por daños emergentes, lucro cesante, pérdida de chance y morales, en ocasión de un accidente ocurrido en la vía pública... Con fecha 15 de Abril de 2010 se dictó sentencia, condenando a las co-demandadas a abonar la suma de pesos ciento diecisiete mil con más intereses". En el presente ejercicio ha quedado firme la sentencia dictada, debiendo Cordineu S.E. abonar su parte, equivalente al 50%. Para cancelar la misma, se ha firmado un acuerdo de pago conforme el siguiente detalle: En el mes de diciembre de 2014 se abonó a la Sra. Trifirio la suma de $ 20000; y el saldo se pactó su cancelación en tres cuotas iguales y consecutivas de $ 40.966,32 con vencimiento en los meses de febrero, marzo y abril de 2015. Al cierre de ejercicio quedan pendientes de regular el monto por honorarios y costas. En consecuencia se ha desafectado de la previsión constituida en ejercicios anteriores, el monto correspondiente a la parte condenatoria firme que debe afrontar CORDINEU S.E.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº029

María Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 153

6.2 Juicio como parte Activa – Pasivo Contingente: Con fecha 14 de abril de 2010 se recibió del Asesor legal un informe referido al juicio "CORDINEU S.E. C/LABRIN MIGUEL ERNESTO Y OTRO S/DESALOJO" que dice: "... En dicho proceso se persiguió el desalojo por parte de los demandados de la porción de terreno que ocupaban en la isla 132, dictándose sentencia en fecha 13 de Agosto de 2004, por la cual se hizo lugar a la demanda, intimándose judicialmente a los intrusos a la desocupación del inmueble, a su vez, ese decisorio impuso las costas a los demandados en su carácter de vencidos, difiriendo la regulación de honorarios hasta tanto se cuente con pautas para ello (art.24 y 27 de la Ley 1594). En la actualidad, luego de una declaración de nulidad sobre honorarios millonarios fijados en primera instancia, realizada por el mismo juzgado, confirmada luego en cámara; se ha realizado en fecha 18 de marzo de 2010 una tasación del bien objeto del proceso, consistente en $ 278.239,50; a fin de proceder a la cuantificación judicial de los emolumentos de los profesionales intervinientes, siendo las costas de dicho incidente impuesta en el orden causado. En tal sentido y a fin de efectuar una prudente ponderación respecto de solventar un eventual pago de dicho incidente, sin perjuicio de las defensas que se esgrimirán en su caso, se estima un posible resultado negativo del orden de los $ 30.000,= (pesos treinta mil). A su vez, es dable destacar la renuncia efectuada por el perito tasador actuante en el pleito respecto del cobrar sus honorarios a nuestra parte; la cual fue tenida por presente por el juzgado mediante providencia de fecha 10 de mayo de 2007", a la fecha de cierre de ejercicio no existen nuevos elementos de juicio que permitan preveer un cambio de la situación planteada en el ejercicio anterior.

NOTA 7 – Información sobre partes relacionadas::

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Técnica Nº 21, se informan las transacciones con los propietarios del ente efectuadas durante el ejercicio, se corresponde a los aportes enunciados en el punto 5.1

NOTA 8 – Fondo de Terceros, responsabilidad contingente:

Siendo el objetivo de CORDINEU S.E generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, en el marco de la ordenanza 10010, debe coordinar la ejecución de las obras incluidas en el área del máster plan de desarrollo a ser financiadas, con el aporte de los fundistas cuyas propiedades se encuentran involucradas en dicho área. En virtud de ello, CORDINEU S.E. en el presente ejercicio ha recibido fondos provenientes de la venta de lotes del área de la confluencia acreditados en una cuenta corriente específicamente afectada. Tales fondos no forman parte del patrimonio de CORDINEU S.E., quien solo tiene la responsabilidad de administración. Al cierre de ejercicio mantiene un saldo a aplicar de pesos cuatrocientos veintinueve mil seiscientos cincuenta y siete con cuatro centavos ($ 1.018.422,05) por tales conceptos.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 09 de Abril de 2015)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. Tº VI Fº029.

María Lazara Vilche
Presidente

Mario Andrés Trumanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 69

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORDINEU S.E.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de CORDINEU S.E., 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 Directorio 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 2014 comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2014 y el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.-
e) Notas 1 a 8 y Anexos I y II.-
f) Inventario al 31 de Diciembre de 2014.-
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014.-

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 expuestas en actas, 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 09 de Abril de 2015 de acuerdo con normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 197

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 Directorio 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 Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe. Asimismo en relación a la Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, 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. 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 CORDINEU S.E. al 31 de Diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha.

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

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, 10 de Abril de 2015-

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodriguez Cano
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 198
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

A los Señores Directores de
CORDINEU S.E.
Isla 132
Neuquén Capital

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo a los señores directores sobre la auditoría que he realizado a los Estados Contables detallados en el Apartado I siguiente. Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por CORDINEU S.E... Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables, basado en mi auditoría con el alcance que menciono en el Apartado II.

I) ESTADOS AUDITADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el año anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto, del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2014 y del 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
e) Notas 1 a 8 y Anexos I y II.

II) ALCANCE DE LA AUDITORÍA

He realizado mi examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría, para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los Estados Contables considerados en su conjunto.

Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y no tiene por objeto ni necesariamente permite, detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de las mismas, la razonabilidad de las estimaciones significativas hechas por la Empresa.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 199
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

III) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente la situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2014, los resultados, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo de CORDINEU S.E., por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2014 y el 31 de Diciembre de 2014, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, las que fueron aplicadas uniformemente con respecto a ejercicios anteriores.

En relación a la información correspondiente al Ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2013, e incluida en los Estados Contables detallados en el apartado I de CORDINEU S.E. con propósitos comparativos, coincide con los Estados Contables emitidos para dicho ejercicio y sobre los cuales he emitido un informe de Auditoría con opinión favorable sin salvedades con fecha 18 de Marzo de 2014.

IV) INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Al 31 de Diciembre de 2014, CORDINEU S.E. no posee deuda con la AFIP por el Régimen Nacional de la Seguridad Social.

Neuquén, 09 de Abril de 2015.

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI- Folio 029

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-332138

207779

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 ANGELICCHIO NORBERTO ELIO inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VI Fº 029, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 20/04/2015

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

CP. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 290

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.

CORFONE

Sociedad Anónima

MEMORIA Y

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio irregular número
cuarenta
cerrado el día
31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

NEUQUÉN /MARZO/ 2015

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 212

NÓMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO

Presidente

Ing. Enrique José Schaljo

Vicepresidente

Prof. Elso Leandro Bertoya

Directores Titulares

Sra. María Cristina Margatita Frugoni

Ing. Eduardo Alejandro Cobelo

Ing. Gustavo Adolfo Lutz

Director Suplente

Cr. Guillermo Ricardo Richard

Lic. Sebastián González

COMISIÓN FISCALIZADORA

Presidente

Dr. Manson José Guillermo

Síndicos Titulares

Cr. Norberto Mario Pontoriero

Cra. Patricia Santilli

Síndicos Suplentes

Cr. Jorge Alberto Giongo

Cra. María Mercedes Aichino

Cra. Vanessa Gabriela San Miguel

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 203
PROV. DEL NEUQUÉN

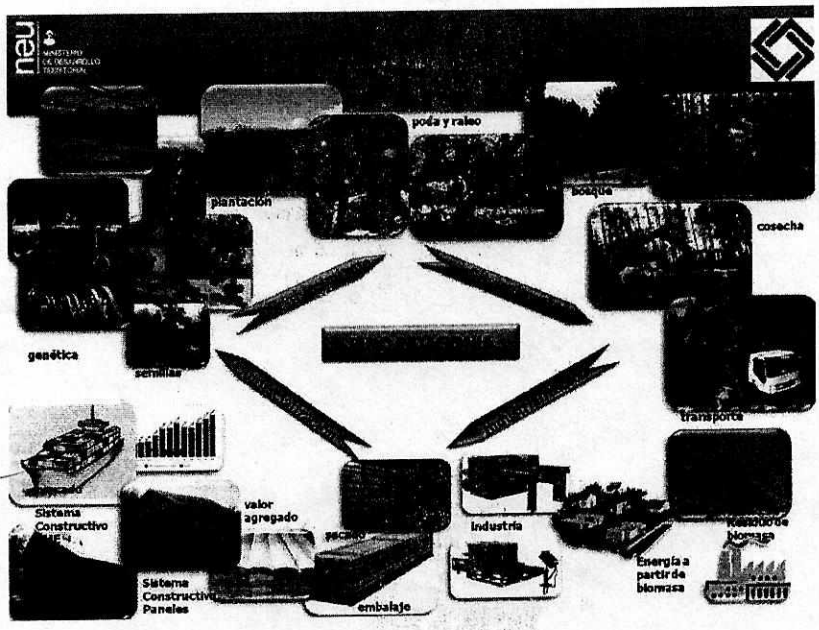
MEMORIA

CORFONE SA fundada el 01 de Diciembre de 1.974, por lo que a la presentación de la Memoria y Balance cumple 40 años de vida, nace como un programa de desarrollo económico, con el objetivo de convertirse en una alternativa de diversificación de las actividades productivas del interior de la Provincia, constituyéndose como una sociedad mixta, con participación mayoritaria, hoy, del Estado Provincial.

Dentro de sus objetivos fundacionales se planteó la necesidad de generar una actividad sustentable para localidades del interior que posibiliten captar y especializar mano de obra local, posibilitando el arraigo de las generaciones futuras.

Actualmente la Provincia del Neuquén cuenta con 60.197 hectáreas de bosque implantado, el cual genera una gran oportunidad para el desarrollo económico.

En los últimos 8 años, se vienen realizando importantes inversiones para el desarrollo de toda la cadena de valor Foresto Industrial, destacando las principales acciones:



CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

A. Establecimiento de nuevas forestaciones

Durante el año 2014 se forestaron 500 hectáreas bajo distintas modalidades:

Derecho Real de Superficie Forestal. Para incrementar la superficie de bosque, se promueve el Derecho Real de Superficie Forestal, para lo cual se trabaja en extensión con propietarios de tierras de buena aptitud, afianzando el concepto de cuenca forestal y apoyándose en los instrumentos de promoción como las leyes nacionales 25.080 (26.432) y provinciales 2.482 y 2.606 y el Programa Certeza Forestal.

En el año 2.014, se logró la firma del primer Derecho Real de Superficie Forestal, en el marco de la Ley Nacional 25.509, con un privado – Sra. Susana Rambeaud - en el Departamento Aluminé, por medio del cual se forestaron 350 hectáreas, beneficiando no solo a Corfone, sino también, a viveros privados de la zona de San Martín de los Andes, a los que se les compraron plantas para llevar a cabo el proyecto.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
214
PROV. DEL NEUQUÉN

Forestaciones en campos propios y de terceros. Se continuó con la forestación en el campo del Sr. Andino Grahn mediante la modalidad de cobro, por parte de La Empresa, de los certificados correspondientes a las leyes nacional y provincial citadas; y se continuó con tareas de forestación y reforestación en campos propios (Relén y Abra Ancha)

B. Vivero

En materia de producción de plantas, se cuenta con el Vivero de Junín de los Andes, que luego de su reconversión tecnológica, posee la capacidad de producir en 8 meses 625.000 plantas de excelente calidad, reduciendo costos en cosecha de semillas y tiempo de desarrollo para que la planta sea trasladada a campo.

C. Silvicultura

En la cosecha del Bosque, se ha desarrollado un sistema mixto, a través de cuadrillas de motosierristas y con la incorporación de un sistema de cosecha mecanizado, logrando garantizar el abastecimiento de los aserraderos de Junín de los Andes y Aluminé. Con el ingreso del sistema mecanizado se realizaron las primeras compras de monte en pie, beneficiando a productores forestales de estas zonas en el manejo atrasado de sus bosques.
Con respecto al **Operativo Leña**, se cumplió el compromiso asumido, beneficiando a 75 comunidades, entre las que se encuentran AFR, Comisiones de Fomento, Comunidades indígenas, Fiscaleros y Municipios.

Zona	Cantidad de beneficiarios	metros cúbicos entregados (m3)
centro	53	31.213
norte	4	3.000
sur	18	18.000
Total	**75**	**52.213**

CLAUDIA A. SUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

D. Transporte de productos forestales

En lo que respecta al sistema de Transporte, se promueve la adquisición por parte de transportistas locales de camiones con características forestales, posibilitando el transporte de un mayor volumen de madera con menores costos. Cabe destacar que esta operatoria se realiza juntamente con CePyME por medio de las líneas de financiamiento del Banco Nación. Además, Corfone incorporó otro camión con estas características.

E. Industria

En lo que refiere a Industria, en el año 2011 se llevó adelante el Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica realizando inversiones en los Aserraderos de Abra Ancha, Junín de los Andes y Las Ovejas, logrando una ampliación de la capacidad productiva de las líneas de aserrío, triplicando la producción, pasando de los 200.000 pie / cuadrado a 600.000 pie / cuadrado al mes.

Hacia fines del 2.013 se puso en marcha la segunda Etapa del Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica que posibilitó la inversión en dos Cámaras de Secado y al desarrollo de la Remanufactura

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN
2013

en Junín de los Andes. De esta forma se pondrá en marcha el desarrollo de nuevos productos con agregado de valor para las industrias de la construcción y muebles, como ser bloques de madera, vigas laminadas, machimbres y tableros.

Cabe destacar que tanto la primera como la segunda etapa del proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica fueron financiados por Aportes realizados por la Fiduciaria Neuquina, en el primer caso $5.186.290 y en el segundo $7.200.000, ésta actualmente se encuentra en ejecución, debiendo incluirse $ 4.500.000 los fondos provenientes del Acuerdo CORFONE – Rommers por el pago del Derecho Real de Servidumbre Ambiental del Campo Lolog.

F. Ventas

Se registró la marca Comercial "Pino Patagonia" y se creó institucionalmente el Área de Ventas. El objetivo es ampliar el mercado de Pino ponderosa, introduciendo nuevos productos con mayor valor agregado, que impliquen una oportunidad para el desarrollo del sector.

G. Servicios

En el marco del contrato de Mantenimiento de los campos Forestados, con las firmas YPF S.A. y CHEVRON S.R.L., se describen las actividades logradas en el transcurso del año.

Trabajos realizados a YPF S.A.

En Zona Norte se presentó un Plan de Manejo para el campo Nahueve. El plan contempla 7 tranzones de los cuales se cumplió la etapa 1 del Tranzón I, según lo planificado (Rodales 124 al 129 inclusive, total de has: 69). Y se ejecutaron; Limpieza mecánica de corta fuegos, Control de renovales, Poda de las plantas remanentes del Raleo Sistemático y Selectivo del Tranzón I, Etapa I, Raleo sistemático y control de Sirex. Todas las actividades se realizaron con personal permanente de la Empresa (22 operarios).

En zona Sur, se presentó un Plan de Corta para el campo Alicura. El plan contempla 2 tranzones. De los cuales está en ejecución la etapa I, afectando 15 operarios. Se presentó además, chipeado de los residuos remantes de Raleo. El mismo se encuentra en ejecución, afectando 6 operarios.

Trabajos realizados a CHEVRON S.R.L.

Durante el 2014 se presentó a la firma, 50 Has de Poda y 30 Has de Tala Rasa en el marco de la ley de Boque Nativo 2780. Hasta el momento se lleva ejecutado 30 has de Poda, y 5 de Tala rasa. Los mismos se realizan con personal permanente de la empresa. Total operarios afectados a la actividad. 15.

H. Sistemas Constructivos

Con respecto al desarrollo del sistema constructivo por medio de bloque de madera encastrables (BME), se capacitaron 80 emprendedores en articulación entre el Cepyme y Corfone, con el objeto de formar cuadrillas que puedan traccionar en la construcción, generando mano de obra local especializada, que hoy ya se encuentran insertos en el mercado laboral. Con este sistema se construyeron Dormis de Ruca Choroi, SUM de Colipilli, sede del Ente Compensador Agricola (ECA) en la localidad de Centenario, 5 viviendas en San Martín de los Andes, 10 en Andacollo para el IPVU, y actualmente se construyen 2 viviendas en Añelo para los médicos de la localidad, proyectando construir un parador sobre Ruta 40 Villa Puente Picun Leufú.

CLAUDIA A. SUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 266

MEMORIA

Además, se desarrolló un sistema constructivo por paneles de madera, opción de construcción rápida, como una solución habitacional para las Áreas Rurales de la Provincia. Actualmente se están construyendo 48 viviendas en diferentes estados de avance en Aucapan, Lonco Luan, Ñorquinco, Curruhuinca, Raquithue, Cayupan, Quilca, Quillen, Poi Pucón, Aluminé, Taquimilan, El Cholar y Loncopue.

I. Áreas transversales a la Organización

Recursos Humanos

En el último año la empresa ha demostrado un crecimiento continuo generando nuevas fuentes de trabajo. Comparando el último semestre del año 2014, en relación al mismo semestre del año anterior, se generaron 90 incorporaciones de personal, representando un 26% de crecimiento en la nómina real de empleados activos. Se apostó a profesionalizar las distintas áreas de trabajo, incorporando profesionales con formaciones académicas específicas y se está trabajando en un plan anual de capacitación, con la finalidad de enriquecer los conocimientos de nuestro equipo de trabajo.

Seguridad e Higiene y Medicina Laboral

En el año 2014 se ha logrado una importante reducción de la accidentabilidad laboral en las actividades, vislumbrando un compromiso arraigado en el personal y principalmente en los mandos medios, que es allí donde detectamos la fuerza del mensaje.

La tasa de accidentabilidad (Taac: cantidad de accidentes x 100 / promedio de trabajadores) declarada por la SRT en la actividad, es de: 5.91. Hoy CORFONE SA posee una Taac de: 3.76.

Todo este trabajo ayudó a impactar directamente en la disminución de la alícuota de la correspondiente aseguradora del trabajo (Prevención ART).

Se realizó un seguimiento y control de los niveles de presión arterial en los operarios y niveles de alcohol en sangre.

El compromiso de todo el personal, supervisores y encargados, ha generado un aumento en los niveles de calidad en el trabajo seguro, mayor participación y concientización sobre la importancia de regresar al hogar con sus familias, sin lamentar lesiones, dolencias o enfermedades provocadas por la actividad laboral.

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

Gestión Forestal Sostenible – Sello de Certificación

A mediados de año, la empresa comenzó el diagnóstico interno con el objetivo de alcanzar, en el mediano plazo, el sello de certificación CERFOAR (Sistema Argentino de Certificación Forestal), acordes a los requisitos de la Norma argentina **IRAM 39.801**.

La Gestión Forestal Sostenible (GFS) persigue mantener y mejorar la biodiversidad, productividad, regeneración y vitalidad de los bosques, con el fin de que puedan seguir cumpliendo su papel ahora y en el futuro. Es un **proceso voluntario** que permite verificar que los responsables de la **GFS** han cumplido con ciertos estándares, homologados internacionalmente.

Formulación de los Planes de Manejo Forestal de los campos de CORFONE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 2167

Se ha iniciado el proceso de contratación del CIEFAP para la formulación de los Planes de Manejo Forestal de los campos forestales, esperando iniciarse en el año 2015 con los campos de Lolog y Abra Ancha. Se busca además por este proceso la capacitación de los recursos humanos propios con el fin de continuar con los otros campos. Respecto del manejo de la biodiversidad en los mismos se encuentra La Empresa en el proceso de selección de un biólogo para su incorporación en el equipo de trabajo.

Contribución al desarrollo local

La Empresa continúa apoyando iniciativas, proyectos, programas, y cubriendo necesidades/demandas de las comunidades e instituciones locales con distintos insumos: productos de sus procesos, combustibles, transporte, personal, distintos tipos de bienes y servicios, asistencia técnica, apoyo logístico, capacitación de recursos humanos, combate de incendios de terceros en apoyo al Sistema provincial de Manejo del Fuego, etc. Entre los hechos destacables pueden mencionarse: Incendio de 1500 hectáreas en la Comunidad Aigo y Ñorquinco, y aportes para recuperación, activa participación en el CoDRA – Consejo de Desarrollo Rural de Aluminé como apoyo en acciones concretas para el control del ratón colilargo responsable de la enfermedad provocada por Hanta Virus, etc. Otro aporte importante fue la entrega de un adicional de 4000 metros cúbicos estéreos de leña a comunidades donde no había alanzado lo entregado y no habían recibido la misma

J. Proyectos en Marcha

Proyecto de Generación de Energía eléctrica con Biomasa Forestal

Se encuentra finalizado la elaboración del proyecto ejecutivo para la Planta de Generación de Energía con Biomasa Forestal de Abra Ancha, previendo inversiones por un monto estimado de U$S 12 millones que incluyen:

La Planta de Generación de Energía de 2.5 MVA de potencia que utiliza residuos de la actividad forestal

- Dos cámaras de secado de madera
- Ampliación del Aserradero de Abra Ancha
- Interconexión Eléctrica Abra Ancha – Aluminé
- Fortalecimiento Institucional

CLAUDIA A. SUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

Serán beneficiarios los productores primarios, dentro de los que se encuentran comunidades indígenas y diversos productores, para el manejo de los bosques, y trabajo de la madera, como así también todos los habitantes de la región y las actividades que se desarrollan, en virtud de una mayor confiabilidad de todo el Sistema Eléctrico que abastece a las localidades de Aluminé, Villa Pehuenia, Moquehue y pobladores rurales a los que les llega el servicio eléctrico.

Proyecto para el desarrollo forestal y foresto industrial cuenca norte de la provincia del Neuquén

En la Zona Norte de la Provincia, se viene desarrollando la actividad forestal desde la década del '60, con el primer Bosque Comunal implantado en la Localidad de Huingan Co, al cual le siguieron las forestaciones de otras Comunas como Andacollo y Varvarco, Asociaciones de Fomento Rural como Manzano Amargo y CORFONE, YPF, principalmente. Totalizan una superficie implantada de 13.234 has a la fecha.

CONTADURÍA GENERAL
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
FOJA N° 218

MEMORIA

Esta cuenca forestal en incipiente desarrollo y con escaso manejo, nos presenta una oportunidad, que acompañada de las inversiones necesarias para la puesta en valor del producto de estos bosques, posibilitaría la dinamización de la economía de esta región y la generación de puestos de trabajo.

En este sentido, la Provincia del Neuquén y la Empresa YPF S.A. han suscripto un acuerdo por medio del cual reorientan las inversiones forestales que debía realizar YPF, estableciendo un mecanismo de cuantificación denominado Plan de Inversión Forestal Equivalente a cargo de YPF (PIFE), por un monto de total de la Inversión: $60.805.222.-

Dicho plan incluye las siguientes inversiones:

- Tecnología Forestal: Caldera, Secadero, Remanufactura, Maquinas viales, Maquinarias para el manejo del bosque, Camiones e Infraestructura.
- Manejo de Los Bosques comunales y Asociaciones de Fomento Rural.
- Desarrollo de nuevas plantaciones utilizando el Derecho Real de Superficie.

Objetivo del Proyecto:

Lograr el incremento de la actividad productiva del Departamento Minas, proyectando el manejo de 175 hectáreas anuales, con un nivel de producción de 19.200 metros cúbicos anuales, que con el agregado de valor en la Industria, se obtenga un nivel de 1.600.000 pies cuadrados anuales de materiales para la construcción de Viviendas, Bloques de madera Encastrado, Vigas Laminadas y Machimbre.

Se prevé la generación de 60 nuevos puestos de trabajo de forma directa y otros tantos indirectos, producto de un mayor dinamismo en las actividades de toda la Cadena Foresto-Industrial.

Adquisición de Vuelo Forestal de terceros

Por pedido de forestadores privados del Departamento Aluminé, cuya actividad principal no es la forestal, se ha iniciado un proceso de análisis para lograr acuerdos similares al Derecho Real de Superficie Forestal, que se ha denominado Derecho Real de Vuelo Forestal, donde La Empresa comparte hasta la corta final un porcentaje a establecer, con el titular, del vuelo extraído cada vez que se interviene, quedando a La Empresa el manejo del bosque hasta la corta final. Esta modalidad le permitiría a La Empresa contar con un abastecimiento cierto de madera a futuro, más si tenemos en cuenta la demanda futura de la ampliación del aserradero de Abra Ancha y de la planta de Biomasa, permitiendo el abastecimiento en momentos críticos, además de una mejor negociación con terceros proveedores de productos forestales (leña y rollizos).

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

Revalúo Forestal de La Empresa 2014

El Revalúo Forestal corresponde solo a la valoración del vuelo forestal, diferenciando en aquel vuelo que tiene dimensiones comercializables de aquel que aún no lo ha alcanzado. En los primeros casos las valuaciones se basan en un precio de referencia por metro cúbico en pie, discriminado por tamaño. Estos precios tienen como base los valores del mercado mesopotámico argentino publicados, a excepción de la leña.

Inventario de plantaciones: se miden los volúmenes o existencias de cada lote. **Representa el 88,5 %** de toda la superficie plantada de la Empresa → Mercado: se establecen los precios de los → Revalúo: valor de los volúmenes comercializables en

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 2069
PROV. DEL NEUQUÉN

Mientras que para los segundos (vuelo sin existencias comercializables), el criterio de valorización, es una combinación entre el costo de implantación/establecimiento y la actualización por tasa de interés, y la valorización de las existencias potencialmente comercializables. Esto último se refiere a que aquellos lotes inmaduros con menores edades, se les va asignando un valor proporcionalmente menor según una curva de crecimiento o descuento que también se establece.

Plantaciones jóvenes: No tienen valor pues no poseen volúmenes o existencias	→	Lotes **representa el 11,5 %** de la superficie total.

CONCLUSIONES

CORFONE, a lo largo de estos 40 años, se ha convertido en el principal actor de la actividad forestal de la Patagonia, realizando acciones en pos del desarrollo de la cadena de valor en todos sus procesos. Poniendo la energía ya no solo en logro y cuidado del bosque e industrialización primaria de la madera, sino que en el desarrollo sustentable de la actividad: Reconversión tecnología del Vivero, aplicación de las mejores prácticas de manejo en el bosque, mecanización de la cosecha, agregado de valor y desarrollo en sus productos para la construcción y muebles, proyectando la utilización del residuo como biomasa forestal para la generación eléctrica.

Todo esto, ha generado 400 puestos de trabajo de manera directa y otros 200 de forma indirecta en toda la región Cordillerana de Nuestra Provincia, desde Las Ovejas hasta San Martín de los Andes.

Ese sueño que tuvieron hace 40 años un grupo de Visionarios, hoy es una realidad con el arraigo de sus pobladores de la mano de una actividad sustentable.

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 210

Actividad principal: forestación.

Domicilio Legal: Juan Julian Lastra N° 2090 - Neuquén

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- del Estatuto: N° 1 - F° 1/43 T° V - Año 1975
- de las modificaciones: 22/12/75 - 02/05/77 - 30/05/78 - 02/04/80 01/10/81 - 12/12/89 - 03/11/85 - 27/12/89 - 02/07/90 - 15/08/91 - 16/12/92 21/06/93 - 28/03/94 - 09/06/95 - 27/06/95 - 15/11/95 - 29/03/99 - 22/06/00 17/09/14

Vencimiento del plazo de duración: 01 de enero de 2075

ESTADOS CONTABLES

Correspondiente al ejercicio irregular número cuarenta
iniciado el día 01 de diciembre de 2013 y
cerrado el 31 de agosto de 2014
Compativo con el ejercicio anterior
Importes expresados en pesos

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Acciones	Suscripto	Integrado
Clase A 68.232.134	$ 68.232.134,00	$ 68.232.134,00
Clase B 1.755.021	$ 1.755.021,00	$ 1.755.021,00

Ordinarias nominativas no endosables con derecho a a un voto c/u y de valor nominal $1 c/u

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

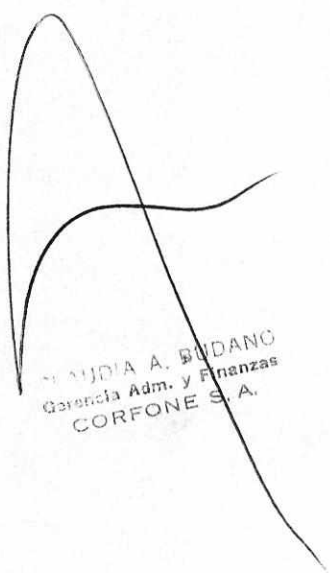
José Guillermo Mansilla
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 211
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADOS CONTABLES



CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
213
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE AGOSTO DE 2014

Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima

ACTIVO		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	3.361.416,86	7.077.369,31
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	4.576.069,80	4.486.615,45
Otros créditos	(Nota 2.3)	41.042.504,83	15.448.832,42
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	6.478.096,84	6.868.483,58
Total del activo corriente		55.458.088,33	33.881.300,76
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	857.950,42	857.950,42
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	233.459.634,74	225.344.423,90
Inversiones	(Anexo I y nota 1.4.4)	169.248,81	164.118,39
Activos intangibles	(Anexo II y nota 1.4.5)	3.323,30	24.728,06
Bienes de uso	(Anexo III y nota 1.4.6)	29.810.650,18	18.335.115,01
Propiedades de inversión	(Anexo IV y nota 1.4.6)	38.701,20	38.701,20
Total del activo no corriente		264.339.508,65	244.765.036,98
Total del activo		319.797.596,98	278.646.337,74

PASIVO		2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	(Nota 2.5)	13.362.648,29	7.913.248,93
Deudas financieras	(Nota 2.6)	-.-	130.626,04
Deudas sociales	(Nota 2.7)	5.712.574,70	5.599.232,40
Deudas fiscales	(Nota 2.8)	1.027.659,70	765.192,86
Otras deudas	(Nota 2.9)	176.680,15	163.603,10
Total del pasivo corriente		20.279.562,84	14.571.903,33
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas sociales	(Nota 2.7)	53.250,18	106.709,95
Total del pasivo no corriente		53.250,18	106.709,95
Total del pasivo		20.332.813,02	14.678.613,28
PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		299.464.783,96	263.967.724,46
Total Pasivo + Patrimonio Neto		319.797.596,98	278.646.337,74

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

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

		2014	2013
Resultado de las operaciones que continuan			
Producción	(Anexo VIII)	7.013.237,45	(762.259,30)
Costo de producción	(Anexo VIII)	(10.570.839,24)	(13.258.670,82)
Resultado producción masa forestal		(3.557.601,79)	(14.020.930,12)
Ventas de bienes	(Anexo VI)	15.252.576,09	17.235.764,83
Costo de los bienes vendidos	(Anexo VI)	(53.237.050,42)	(49.841.406,76)
Ventas de los servicios prestados	(Anexo VI)	10.050.598,49	9.288.006,96
Costo de los servicios prestados	(Anexo VI)	(18.162.614,82)	(12.600.552,66)
Producción de la hacienda	(Anexo VII)	503.575,93	788.709,19
Costo de la producción de hacienda	(Anexo V)	(468.271,81)	(373.175,73)
Ventas netas de hacienda		281.279,44	185.665,70
Costos de venta de los bienes producidos	(Anexo VII)	(222.874,73)	(148.532,56)
Resultado de la producción de la Hacienda		93.708,84	452.666,60
Gastos de administración	(Anexo V)	(10.646.340,89)	(8.732.689,39)
Gastos de comercialización	(Anexo V)	(3.341.623,22)	(3.474.578,72)
Otros ingresos	(Nota 6)	11.960.306,43	18.790.432,30
Otros egresos	(Nota 6)	(487.754,50)	(26.763,75)
Resultados financieros y por tenencias	(Nota 7)	13.658.501,07	12.833.620,19
Resultado del ejercicio		(38.417.294,72)	(30.096.430,53)

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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

Jose Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 214
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
215
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014

Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados			Total del patrimonio neto al **31.08.2014**	Total del patrimonio neto al **30.11.2013**
	Capital suscripto	Ajuste de capital	Aportes no capit.	Total	Reserva legal	Resultados no asignados	Total		
Sdos al inicio del ejerc.									
Del ejerc. anterior	69.987.155,00	36.153.323,00	161.516.853,79	267.657.331,79	2.268.258,84	(5.957.866,17)	(3.689.607,33)	263.967.724,46	256.384.511,99
Modif. del saldo	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Saldos modificados	69.987.155,00	36.153.323,00	161.516.853,79	267.657.331,79	2.268.258,84	(5.957.866,17)	(3.689.607,33)	263.967.724,46	256.384.511,99
Apor. para futuros aum. del ejerc.(Nota 4)	-.-	-.-	73.914.354,22	73.914.354,22	-.-	-.-	-.-	73.914.354,22	37.679.643,00
Constitución Reserva Legal según AGO 14.11.2013	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Rdo. del ejercicio s/ Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(38.417.294,72)	(38.417.294,72)	(38.417.294,72)	(30.096.430,53)
Sdos al cierre del ejerc.	69.987.155,00	36.153.323,00	235.431.208,01	341.571.686,01	2.268.258,84	(44.375.160,89)	(42.106.902,05)	299.464.783,96	263.967.724,46

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

NUDIA A. BUDANO
Jefa Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2014	2013
Efectivo al inicio del ejercicio		7.077.369,31	665.444,51
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	(Nota 2.1.)	7.077.369,31	665.444,51
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1.)	3.361.416,86	7.077.369,31
(Disminución)/Aumento neto del efectivo		**(3.715.952,45)**	**6.411.924,80**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro de ventas de bienes o servicios		36.975.793,76	45.374.405,90
Pago a proveedores de bienes y servicios		(53.403.159,01)	(29.142.485,71)
Pago de sueldos y cargas sociales		(44.051.608,57)	(42.190.589,45)
Pago de impuesto a las ganancias		(178.533,79)	(153.582,93)
Pago de otros impuestos		(4.297.387,46)	(2.043.598,75)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones ordinarias		(64.954.895,07)	(28.155.850,94)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades operativas		(64.954.895,07)	(28.155.850,94)
Actividades de inversión			
Pago por compra de inversiones		(5.130,42)	(6.778,47)
Pago por compra de bienes de uso		(12.627.390,74)	(3.095.118,90)
Pago por compra de activos intangibles		(42.890,44)	(9.969,89)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades de inversión		(12.675.411,60)	(3.111.867,26)
Actividades de financiación			
Aportes irrevocables		73.914.354,22	37.679.643,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades de financiación		73.914.354,22	37.679.643,00
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO		**(3.715.952,45)**	**6.411.924,80**

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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 216
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
217

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
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 19.550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21, 22 y 31 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329, 338, 394 y 510.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 las Resoluciones 312/05, 323/05 y 360/07de 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 dispensas para los entes pequeños y medianos (EPEQ) y diferentes modalidades de aplicación a los restantes entes. La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en el Apartado I del Anexo A de la Resolución N° 360/07 del CPCEN, como ente pequeño, y por aplicación de la Resolución N° 465 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 generadores 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.

1.2. Consideración de los efectos de la inflación

En el período comprendido entre el 3 de marzo de 2000 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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 218

monetaria por la FACPCE.

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

A partir del 01 de octubre de 2003 no se ha continuado realizando la re expresión de los Estados Contables. Criterio que está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que los Estados Contables deben ser re expresados hasta el 30 de septiembre de 2003, según Resolución N° 355 del CPCEN que aprueba la Resolución N° 287/03 de la FACPCE.

1.3. Modelo de presentación

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

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 19, 21 y 31.

En virtud de la dispensa establecida en el Apartado III, inciso d), de la Resolución N° 360/07 de la FACPCE, adoptada por la 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 considerando lo establecido en nota N° 8. Se han

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA N° 219
PROV. DEL NEUQUÉN

reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado el 30 de noviembre de 2013 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

1.4. Criterios de valuación

1.4.1. Caja y bancos

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

En el caso de los saldos expresados en moneda extranjera, han sido valuados de acuerdo al valor de cotización vigente al cierre del ejercicio, la cual era u$s 1 = $ 8,301.

1.4.2. Créditos

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar. Su vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre excepto el saldo a favor del Impuesto a las Ganancias y sus retenciones cuyo vencimiento ocurre en el segundo trimestre posterior al cierre.

1.4.3. Bienes de cambio

Los bienes de cambio están valuados a su valor neto de realización, aplicándose los criterios establecidos por la Resolución Técnica N° 22.

Los valores de los bienes de cambio detallados en el Anexo VI – Plantaciones, se exponen a los importes resultantes de la medición forestal practicada en el presente ejercicio económico, por un profesional perito en la materia, considerando una curva de crecimiento para las plantaciones de 30 años. La diferencia surgida entre el valor técnico y el costo contable, luego de las activaciones es el resultado de producción de la masa boscosa.

En ningún caso el valor de los bienes, considerados en su conjunto, excede su valor recuperable.

1.4.4. Inversiones

Las participaciones en otras sociedades fueron valuadas a su valor de adquisición.

1.4.5. Activos intangibles

Las altas de bienes producidas hasta el 31.12.2001 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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 220

costo incurrido re expresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.
A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
La valuación de los activos intangibles se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique 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.

1.4.6. Bienes de uso y propiedades de inversión

De acuerdo a lo dispuesto por el Decreto N° 316/95, han sido valuados a su costo original re expresado en moneda del 31 de enero de 1994, fecha en que se discontinuó la re expresión. Las altas de bienes producidas con posterioridad se incorporaron a su valor histórico hasta el 31.12.2001.
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.
A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada excepto para las plantaciones que se las amortizó aplicando el procedimiento establecido en el punto 7.2.3. de la Resolución Técnica N° 22.
La valuación de los bienes se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique 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.

1.4.7. Deudas comerciales, sociales, fiscales y otras deudas

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros al cierre, según corresponda. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a pagar.
En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto los conceptos que se detallen en las notas respectivas.
En otras deudas no corrientes se registró la deuda corresponde a los fondos percibidos para dar cumplimiento con la cancelación dentro del Plan Forestal Escolar Voluntario, creado por la Ley Provincial 1735 y su modificatoria N°1843. Han sido valuadas a su valor nominal y no se cuenta con fecha cierta de vencimiento.

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 221

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

1.4.8. Deudas financieras

Los préstamos 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 lo detallado en nota respectiva.

1.4.9. Impuesto a las Ganancias

El Impuesto a las Ganancias cargado a resultados es el que se estima pagar por ejercicio de acuerdo con la legislación impositiva vigente.
De acuerdo al artículo 3ro inciso d) de la Ley 25.063, la Sociedad se encuentra exenta del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta, en virtud de la ley 25.080, Decreto 133 del año 1999 el cual dispone que las Empresas titulares de plantaciones forestales en pie estarán exentas de todo impuesto patrimonial que grave los activos o patrimonios afectados a los emprendimientos forestales.

1.4.10. Cuentas del patrimonio neto

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

1.4.11. Cuentas del estado de resultados

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

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2014	2013
2.1.	**Caja y bancos**	3.361.416,86	7.077.369,31
	Caja	230.314,21	273.374,41
	Fondo Fijo	11.833,86	6.950,29
	Moneda extranjera	21.074,90	16.546,73
	Bancos cuentas corrientes	3.098.193,89	6.780.497,88
2.2.	**Créditos por ventas**		
	Corrientes	4.576.069,80	4.486.615,45
	Deudores por ventas	4.041.432,53	3.526.741,94
	Fondo garantía contractual	20.662,19	12.010,86

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 222

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

	Valores al cobro	513.975,08	947.862,65
	No Corrientes	857.950,42	857.950,42
	Deudores en gestión judicial	857.950,42	857.950,42
2.3.	**Otros créditos**	41.042.504,83	15.448.832,42
	Créditos por convenios	399.320,73	458.116,57
	Anticipo gastos	27.312,31	19.034,02
	Saldos IVA	5.505.494,30	2.349.459,09
	Retenciones SUSS	18.430,52	(15.652,40)
	Saldo DDJJ Imp. a las Ganancias	952.778,29	799.195,36
	Retenciones Impuesto a las Ganancias	178.533,79	153.582,93
	Crédito impositivo impto. al crédito bancario	846.000,52	680.657,62
	Cheques de 3ros rechazados	0,00	0,00
	Anticipos proveedores de gastos	1.883.919,76	1.084.671,54
	Aportes a cobrar	31.004.363,97	9.757.019,00
	Percepción IIBB	226.350,64	162.748,69
2.4.	**Bienes de Cambio**		
	Corrientes	6.478.096,84	6.868.483,58
	Semillas	50.148,00	69.106,07
	Rollizos	192.130,31	925.802,40
	Leña	83.838,01	14.218,18
	Plantas	473.413,86	632.720,54
	Postes	78.015,52	347.991,86
	Madera	4.669.815,01	4.098.932,04
	Otros bienes de cambio	930.736,12	779.712,49
	No corrientes	233.459.634,74	225.344.423,90
	Semillas	75.222,00	103.659,11
	Rollizos	288.195,47	1.388.703,61
	Leña	124.649,14	0,00
	Cantoneras	1.107,88	21.327,26
	Plantas	710.120,80	949.080,82
	Postes	117.023,29	521.987,80
	Maderas	5.541.083,22	3.203.459,80
	Plantaciones	225.413.382,95	218.400.145,50
	Hacienda	1.188.850,00	756.060,00

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 223

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

2.5.	**Deudas comerciales**		13.362.648,29	7.913.248,93
	Proveedores varios		4.580.462,58	2.650.243,54
	Banco BPN (cheques diferidos)		4.768.283,01	3.050.078,13
	Vto.1er trim. post al cierre	4.060.083,29		
	Vto.2° trim. post al cierre	608.199,72		
	Vto.3° trim. post al cierre	100.000,00		
	Banco Nación (cheques diferidos)		2.629.550,89	1.765.754,20
	Vto.1er trim. post al cierre	2.195.809,74		
	Vto.2° trim. post al cierre	433.741,15		
	Anticipos de clientes		274.738,04	27.241,44
	Provisión de gastos		993.310,99	176.917,34
	Honorarios a pagar		96.180,00	186.039,13
	Otros gastos a pagar		20.122,78	56.975,15
2.6.	**Deudas financieras**			
	Corrientes		0,00	130.626,04
	Convenio Huerto Semillero		0,00	130.626,04
2.7.	**Deudas sociales**			
	Corrientes		5.712.574,70	5.599.232,40
	Haberes a pagar		3.173.029,47	2.651.348,70
	Anticipos haberes al personal		(133.206,52)	(82.020,77)
	Seguridad Social		1.041.580,61	803.629,80
	ART		157.918,40	307.568,89
	Obra social		372.807,75	308.773,80
	Seguro de vida obligatorio		930,70	979,08
	Otros conceptos		68.374,69	142.272,10
	Provisión SAC		658.552,59	935.512,75
	Provisión cargas sociales SAC		164.638,15	233.878,19
	Sindicatos		122.546,96	196.548,74
	RENATRE		15.508,67	38.793,96
	Plan de pagos AFIP		69.893,23	61.947,16
	Vto.1er trim. post al cierre	16.433,46		
	Vto.2° trim. post al cierre	17.108,04		
	Vto.3° trim. post al cierre	17.810,32		
	Vto.4° trim. post al cierre	18.541,41		
	No Corrientes		53.250,18	106.709,95
	Plan de pagos AFIP		53.250,18	106.709,95
	Venc.1er trim. post al cierre	53.250,18		

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 224

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

2.8.	**Deudas fiscales**	1.027.659,70	765.192,86
	Ret. Imp. a las Gcias. a depositar	240.307,41	68.344,26
	Ret. Imp. IIBB a depositar	54.767,08	21.857,96
	Impuesto inmobiliario a pagar	29.726,28	92.114,19
	Intereses impositivos a pagar	484.397,21	422.921,84
	Servicios y patentes a pagar	218.461,72	159.954,61
2.9.	**Otras deudas**	176.680,15	163.603,10
	Dir. Provincial de Tierras	13.405,62	13.405,62
	Depósitos judiciales a pagar	58.550,00	44.172,95
	Otras deudas	39.625,70	39.625,70
	Alquileres a pagar	65.098,83	66.398,83

3. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Activos Gravados

La Sociedad ha gravado con derecho real de hipoteca un inmueble, garantizando el préstamo otorgado por el FONDEP (Ley 1964), de $380.200,00 (pesos: trescientos ochenta mil doscientos con 00/100 centavos), y que fuera refinanciado con el Instituto Autárquico de Desarrollo Provincial (I.A.D.E.P.)

Con fecha 03 de agosto de 2010 Corfone S.A. ha firmado un contrato de refinanciación por la compra de un vehículo marca Marcopolo, modelo Volare A 8 CC160, dominio EZI 652, garantizando dicho contrato con la prenda del vehículo mencionado.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

CORFONE S.A. es una Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria de acuerdo al artículo 308 de la Ley 19.550 y sus modificaciones.

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con partes relacionadas, las mismas consistieron en aportes irrevocables del Gobierno de la Provincia del Neuquén por un importe total de $ 73.914.354,22 (pesos: setenta y tres millones novecientos catorce mil trescientos cincuenta y cuatro con 22/100 centavos). Estas operaciones han sido valuadas según lo convenido por las partes.

5. REVALÚO FORESTAL

El saldo patrimonial de la masa boscosa ha sido valuado en función de la certificación de profesional independiente, Dr. Luis Mario Chauchard, Matrícula Nacional N° 208 y detrayendo al monto certificado el costo de producción de las reservas hasta el producto actualmente comercializado por la Sociedad. El saldo patrimonial así calculado asciende a la suma de $ 225.413.382,95 (pesos: doscientos veinticinco millones cuatrocientos trece mil trecientos ochenta y

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 225

dos con 95 /100 centavos) y ha crecido respecto del monto del ejercicio anterior en $ 7.013.237,45 (pesos: siete millones trece mil doscientos treinta y siete con 45/100 centavos).
La cifra surge de valuar la masa boscosa por campo forestal, diferenciando las dimensiones comercializables, en cuyo caso la valuación se basa en un precio de referencia por metro cúbico en pie discriminado por tamaño, y en el campo en el que no se ha alcanzado dimensiones comercializables se lo valoriza por el costo de establecimiento incurrido, gasto que se capitaliza en 2014 a los bosques de Abra Ancha, Arroyo Bodega, Buta Mallín, Litrán, Vivero Junín, Lolog, Lonco Luan, Los Llanos, Lote 39, Nahueve, Relen y Rahue.
El profesional independiente ha certificado una masa boscosa determinada de acuerdo con las pautas antes planteadas.

6. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

A continuación se indica la composición del rubro "Otros ingresos" y "Otros egresos" correspondiente al ejercicio irregular finalizado al 31 de agosto de 2014 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2014		2013	
Otros ingresos		11.960.306,43		18.790.432,30
Recupero de gastos	96.017,60		97.829,23	
Recupero cargas sociales	1.610.051,69		1.572.618,75	
Rdo. venta de bienes de uso	57.466,07		894.603,94	
Subsidios	801.419,52		4.236.308,76	
Alquileres	123.984,00		23.347,81	
Fletes	1.481.917,89		1.802.420,50	
Servidumbre ambiental	0,00		9.025.500,00	
Subvencion Fiduciaria Neuquina S.A.	7.100.000,00		0,00	
Construcciones	404.046,84		1.137.803,31	
Otros	285.402,82		0,00	
Otros egresos		(487.754,50)		(26.763,75)
Resultado juicios	(487.754,50)		(26.763,75)	

7. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

A continuación se indica la composición del rubro "Resultados financieros y por tenencia" correspondiente al ejercicio irregular finalizado al 31 de agosto de 2014 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2014	2013

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 226
PROV. DEL NEUQUÉN

Resultados financieros y por tenencia	13.658.501,07	12.833.620,19
Bonificaciones y Descuentos otorgados	(459.482,09)	(845.480,63)
Intereses y gastos bancarios (Anexo V)	(227.859,47)	(221.458,67)
Intereses ganados	460.839,65	5.999,46
Deudores incobrables	(0,00)	(10.201,75)
Diferencias de cambio	2.142,28	(12.924,15)
Resultado por tenencia bienes de cambio	14.141.304,95	14.132.668,01
Rdo. valuación bs. cambio a valor de mercado (Anexo VII)	141.216,49	103.883,37
Intereses comerciales (Anexo V)	(286.983,15)	(152.021,65)
Intereses impositivos y previsionales (Anexo V)	(112.677,59)	(166.843,80)

8 EJERCICIO IRREGULAR

Mediante Asamblea General Extraordinaria de fecha 11 de julio de 2014, inscripta bajo el N°88 F°667/669 T° VII SA 2014, con fecha 17 de septiembre de 2014 ante la Dirección del Registro Público de Comercio de la provincia de Neuquén, se modificó el artículo N°43 del estatuto social de CORFONE S.A., cambiando la fecha de cierre del ejercicio al 31 de agosto de cada año, por lo expuesto, se genera una limitación en la comparabilidad, ya que la información no resulta uniforme debido a que la cantidad de meses de los dos ejercicios comparados es diferente.

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 227
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
228
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

INVERSIONES

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

Conceptos	Clase	Cantidad	Valor nominal	Valor de costo ajustado	Valor de cotización	Valor registrado al 31.08.2014	Valor registrado al 30.11.2013
Inversiones corrientes							
No existen	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones no corrientes							
Participación en otras sociedades							
Cooperativa CALF Ltda.	cuotas sociales indivisibles	26.104	49.576,17	-.-	-.-	49.576,17	44.445,75
Hidrocarburos del Neuquén S.A.	acciones nominativas, no endosables	24.665	69.672,64	-.-	-.-	69.672,64	69.672,64
Fiduciaria Neuquina S.A.		-.-	-.-	-.-	-.-	50.000,00	50.000,00
. Acciones suscriptas		-.-	50.000,00	-.-	-.-	-.-	-.-
. Saldo pendiente de integración		-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Totales	-.-	-.-	169.248,81	-.-	-.-	169.248,81	164.118,39

CLAUDIA A. BUDANI
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Massun
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
229
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO II

ACTIVOS INTANGIBLES

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2014**	Valor residual neto al **30.11.2013**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Software	180.095,16	42.890,44	-.-	222.985,60	155.367,10	-.-	64.295,20	219.662,30	3.323,30	24.728,06
Totales	180.095,16	42.890,44	-.-	222.985,60	155.367,10	-.-	64.295,20	219.662,30	3.323,30	24.728,06

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Mansoa
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
230
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

CORFONE
Sociedad Anónima

BIENES DE USO
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO III

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2014**	Valor residual neto al **30.11.2013**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	7.896.180,64	-.-	-.-	7.896.180,64	2.117.202,04	-.-	52.913,91	2.170.115,95	5.726.064,68	5.778.978,59
Muebles y útiles	528.588,37	18.158,09	-.-	546.746,46	435.759,21	-.-	10.852,05	446.611,26	100.135,20	92.829,16
Maq. y equip.	12.639.820,20	1.478.692,12	-.-	14.118.512,32	6.191.036,52	-.-	439.257,41	6.630.293,93	7.488.218,39	6.448.783,68
Rodados	4.619.301,55	877.828,06	25.000,00	5.472.129,61	4.250.036,22	25.000,00	334.993,20	4.560.029,42	912.100,19	369.265,33
Instalaciones	5.481.803,98	32.320,70	-.-	5.514.124,68	3.713.585,59	-.-	90.614,13	3.804.199,72	1.709.924,96	1.768.218,39
Herramientas	475.039,16	154.892,25	-.-	629.931,41	389.975,75	-.-	55.850,10	445.825,85	184.105,56	85.063,41
Animales de trabajo	32.809,15	16.000,00	3.000,00	45.809,15	29.889,15	3.000,00	5.160,00	32.049,15	13.760,00	2.920,00
Mej. s/ inmb.propios	724.574,31	160.919,25	-.-	885.493,56	612.898,40	-.-	12.325,30	625.223,70	260.269,86	111.675,91
Mejoras s/inmb. de 3º	168.452,05	-.-	-.-	168.452,05	117.547,73	-.-	325,21	117.872,94	50.579,11	50.904,32
Eq.elec.Comunic	648.105,11	124.075,05	-.-	772.180,16	549.603,55	-.-	97.777,86	647.381,41	124.798,75	98.501,56
Otros bienes de Uso	1.883.979,03	120.517,54	-.-	2.004.496,57	316.110,03	-.-	51.786,40	367.896,43	1.636.600,14	1.567.869,00
Obras en ejecución	1.960.105,66	9.643.987,68	-.-	11.604.093,34	-.-	-.-	-.-	-.-	11.604.093,34	1.960.105,66
Totales	37.058.759,21	12.627.390,74	28.000,00	49.658.149,95	18.723.644,19	28.000,00	1.151.855,57	19.847.499,76	29.810.650,18	18.335.115,01

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
231
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO IV

PROPIEDADES DE INVERSIONES
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2014**	Valor residual neto al **30.11.2013**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Loteo Junin de los Andes (ex aserradero)	57.446,74	-.-	-.-	57.446,74	18.745,55	-.-	-.-	18.745,55	38.701,20	38.701,20
Totales	57.446,74	-.-	-.-	57.446,74	18.745,55	-.-	-.-	18.745,55	38.701,20	38.701,20

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
232
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V

Rubro	Gastos de producción				Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	Hacienda	costo de bienes	costo servicios	administrac.	comercializ.	financ.	**al 31.08.2014**	**al 30.11.2013**
Alquileres	9.374,06	-.-	4.108,43	68.800,93	52.683,95	7.600,00	-.-	142.567,37	181.888,92
Alquileres maquinarias	-.-	-.-	588.739,32	9.504,13	-.-	16.306,38	-.-	614.549,83	634.570,37
Alquileres rodados	507.662,65	-.-	437.814,88	1.291.369,35	343.273,94	12.970,30	-.-	2.593.091,12	2.199.072,44
Amortizaciones B.U.	328.133,68	32,28	517.485,38	147.565,92	158.585,12	53,19	-.-	1.151.855,57	1.791.331,57
Amortizaciones intangibles	-.-	-.-	0,00	0,00	64.295,20	-.-	-.-	64.295,20	30.371,89
A.R.T.	232.206,94	9.381,26	507.039,91	348.719,17	215.627,22	48.378,59	-.-	1.361.353,08	1.198.856,26
Avisos y publicidad	5.843,41	-.-	926,66	2.496,57	73.231,71	-.-	-.-	82.498,35	18.896,69
Cargas sociales	1.547.127,40	49.059,73	3.095.436,60	2.197.869,22	1.335.756,38	260.509,55	-.-	8.485.758,87	8.266.683,46
Comb., lubric. y engrase	586.224,41	10.056,21	1.369.358,35	696.092,46	292.332,57	509.233,32	-.-	3.463.297,32	3.296.564,90
Descarte y merma	-.-	-.-	4.247.711,13	0,00	-.-	-.-	-.-	4.247.711,13	3.139.410,89
Donaciones	1.733,75	-.-	0,00	0,00	186.740,18	-.-	-.-	188.473,93	1.236.747,64
Elem. seg..y ropa de trab.	110.200,70	9.088,38	365.753,55	244.054,17	90.311,92	5.036,06	-.-	824.444,78	914.599,91
Farmacia y medicina	21.214,22	-.-	13.411,06	33.308,98	10.656,31	-.-	-.-	78.590,56	37.281,70
Fertilizantes y plaguicidas	-.-	-.-	2.240,68	609,92	148,76	-.-	-.-	2.999,36	59.942,48
Fletes y acarreos	18.805,54	8.960,00	7.930.650,14	77.253,29	264.961,64	730.219,39	-.-	9.030.850,00	3.207.991,49
Franqueos y envios	11.878,89	-.-	15.163,92	6.174,15	8.855,28	-.-	-.-	42.072,24	53.118,10
Herramientas menores	34.162,09	-.-	50.988,89	108.547,63	13.062,45	1.407,40	-.-	208.168,46	165.870,61
Honorarios	229.503,93	8.927,44	168.444,69	245.274,88	731.837,96	15.828,87	-.-	1.399.817,76	1.398.940,51
Impuestos, tasas y contrib.	408.088,97	-.-	97.956,66	233.151,76	308.325,17	14.674,09	-.-	1.062.196,65	1.075.470,24
Subtotal	4.052.160,64	95.505,30	19.413.230,25	5.710.792,51	4.150.685,75	1.622.217,14	-.-	35.044.591,58	28.907.610,07

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
233
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V (Continuación)

Rubro	Gastos de producción				Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	Hacienda	costo de bienes	costo servicios	administrac.	comercializ.	financ.	**al 31.08.2014**	**al 30.11.2013**
Mant. animales de trabajo	10.752,06	128.536,52	7.142,50	2.259,89	75,00	-.-	-.-	148.765,97	42.085,21
Mant. Eq. de comput. y comu	5.121,49	-.-	908,34	11.267,83	6.888,03	99,17	-.-	24.284,86	24.841,14
Mantenimiento herramientas	5.685,88	-.-	198.060,34	69.145,25	9.401,48	-.-	-.-	282.292,95	105.316,58
Mant. máquinas y equipos	186.944,23	-.-	722.069,58	62.864,63	30.458,90	2.834,37	-.-	1.005.171,71	982.682,38
Mant. muebles y útiles	195,03	-.-	33,38	105,39	143,06	-.-	-.-	476,86	9.621,79
Mantenimiento Rodados	124.255,85	120,00	825.661,03	175.830,87	65.125,98	347.364,52	-.-	1.538.358,24	1.274.307,95
Mant. sistema de riego	-.-	-.-	755,02	693,41	0,00	-.-	-.-	1.448,43	19.038,88
Mant. inmuebles e instal.	75.074,30	-.-	87.574,89	29.799,11	60.730,51	46,86	-.-	253.225,67	434.882,60
Mant. otros bienes de uso	6.195,59	-.-	13.076,53	22.037,07	6.503,76	-.-	-.-	47.812,95	100.454,89
Materias primas e insumos	47.190,51	5.603,30	884.117,67	1.440.838,51	23.610,62	8.679,31	-.-	2.410.039,91	1.379.696,55
Otros gastos	36.507,68	-.-	36.946,42	25.089,28	25.894,45	59.837,38	-.-	184.275,22	173.126,28
Papelería y útiles	55.336,95	-.-	48.990,31	25.634,70	47.345,03	20,00	-.-	177.327,00	119.076,65
Poda y raleo	3.419.097,66	-.-	472.931,78	185.789,66	0,00	-.-	-.-	4.077.819,10	2.263.713,39
Refrigerio	323.669,59	-.-	231.031,40	322.233,58	114.041,96	5.088,52	-.-	996.065,05	405.542,72
Rep., movilidad y viáticos	56.143,44	851,84	77.072,44	302.585,79	186.378,66	64.926,66	-.-	687.958,83	1.232.656,13
Servicios varios	48.662,54	-.-	362.578,70	578.231,29	162.676,48	11.549,79	-.-	1.163.698,80	206.228,67
Servicios de luz, agua y gas	102.697,72	1.379,72	345.321,27	92.792,77	62.156,54	-.-	-.-	604.348,02	713.858,94
Subtotal	8.555.691,16	231.996,68	23.727.501,85	9.057.991,54	4.952.116,20	2.122.663,72	-.-	48.647.961,15	38.394.740,82

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
234
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO V (Continuación)

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Gastos de producción				Gastos de administrac.	Gastos de comercializ.	Gastos financ.	Total **al 31.08.2014**	Total **al 30.11.2013**
	activables	Hacienda	costo de bienes	costo servicios					
Seguros	69.768,36	0,40	23.075,27	52.684,12	51.647,26	158,01	-.-	197.333,43	285.864,19
Servicios de vigilancia	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	0,00	21.736,00
Sueldos y jornales	5.745.334,19	236.274,73	12.745.118,14	8.815.340,90	5.487.460,25	1.200.768,02	-.-	34.230.296,23	33.548.173,42
Sus.., cursos y capacit.	817,98	-.-	140,00	5.442,02	42.751,48	12.150,00	-.-	61.301,48	159.477,00
Teléfono y comun.	99.651,57	-.-	49.840,46	97.776,81	112.365,69	5.883,47	-.-	365.518,00	343.694,55
Int. y actualiz. comerc.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	286.983,15	286.983,15	152.021,65
Int. y actualizac. Impos.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	112.677,59	112.677,59	166.843,80
Intereses y gtos bcarios	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	220.796,84	220.796,84	221.458,67
Deudores incobrables	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	7.062,63	7.062,63	-.-
Totales	14.471.263,25	468.271,81	36.545.675,73	18.029.235,39	10.646.340,89	3.341.623,22	627.520,21	84.129.930,50	73.294.010,10
Totales 20[illegible]	17.553.672,27	373.175,73	30.932.817,37	11.686.752,49	8.732.689,39	3.474.578,72	550.525,87	73.294.010,10	56.934.848,60

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
235
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO VI

Detalle	Semillas	Plantas	Rollizos	Leña	Postes y sus derivados
Ingresos por ventas	-.-	74.868,21	-.-	486.209,70	501.761,18
Costo de ventas	(167.809,41)	(3.233.393,76)	(4.780.805,01)	(12.888.257,42)	(969.286,96)
Existencia al inicio	172.765,18	1.581.801,36	2.314.506,01	35.545,44	869.979,66
Más					
Compras	-.-	-.-	6.796.468,52	724.881,16	51.688,89
Más					
Costos bienes (Anexo V)	167.809,41	3.096.991,18	4.780.805,01	12.347.954,64	439.744,40
Menos					
Descarte y merma (Anexo V)	39.424,00	614.161,16	-.-	3.481.603,80	-.-
Costos servicios (Anexo V)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Movimientos Inter.					
Producción	-.-	348.636,85	-.-	1.569.526,76	8.448,64
Ingresos a procesos		41.720,00	-.-	4.895.352,84	279.344,79
Salidas a procesos	(41.720,00)		(4.414.835,72)	-.-	(303.411,64)
Salidas a servicios	-.-	(99.785,10)	-.-	-.-	-.-
Salidas a plantac.	-.-	(655.991,74)	-.-	-.-	-.-
Consumo interno		(56.419,33)	(4.353.535,11)	(50.606,93)	(36.696,41)
Resultado por ten.	33.748,82	774.136,36	137.722,08	(2.943.197,66)	355.227,44
Menos					
Existencias al cierre	125.370,00	1.183.534,66	480.325,78	209.595,03	195.038,81
Costo de ventas	167.809,41	3.233.393,76	4.780.805,01	12.888.257,42	969.286,96

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOLIO Nº 236
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO VI (Continuación)

Detalle	Madera	Varios	Totales	Servicios	Total 31.08.2014	Total 30.11.2013
Ingresos por ventas	12.165.066,17	2.024.670,83	15.252.576,09	10.050.598,49	25.303.174,58	26.523.771,79
Costo de ventas	(29.778.231,88)	(1.419.265,97)	(53.237.050,42)	(18.162.614,82)	(71.399.665,24)	(34.418.879,57)
Existencia al inicio	7.302.391,84	779.712,49	13.056.701,98			
Más						
Compras	-.-	5.652.101,67	13.225.140,24	-.-	-.-	-.-
Más						
Costos bienes (Anexo V)	15.440.379,03	271.992,05	36.545.675,73	-.-	-.-	-.-
Menos						
Descarte y merma (Anexo V)	-.-	112.522,17	4.247.711,13			
Costos servicios (Anexo V)	-.-	-.-	-.-	18.029.235,39	-.-	-.-
Movimientos Inter.						
Producción	-.-	-.-	1.926.612,25	-.-	-.-	-.-
Ingresos a procesos	4.662.383,09	-.-	9.878.800,72	133.379,43	-.-	-.-
Salidas a procesos	(2.039.455,74)	(4.221.148,38)	(11.520.571,48)	-.-	-.-	-.-
Salidas a servicios	(13.460,76)	(20.133,57)	(133.379,43)	-.-	-.-	-.-
Salidas a plantac.	-.-		(655.991,74)	-.-	-.-	-.-
Consumo interno	(52.197,06)	-.-	(4.549.454,84)		-.-	-.-
Resultado por ten.	14.689.089,71	-.-	13.046.726,75	-.-	-.-	-.-
Menos	-.-	-.-				
Existencias al cierre	10.210.898,23	930.736,12	13.335.498,63	-.-	-.-	-.-
Costo de ventas	29.778.231,88	1.419.265,97	53.237.050,42	18.162.614,82	-.-	-.-

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Matson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

ANEXO VII

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN DE HACIENDA

Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

		2014	2013
Existencia inicial		756.060,00	-.-
Compras		10.872,30	12.000,00
Producción		503.575,93	788.709,19
Rdo. por valuación de bs. de cambio a valor de mercado	(Nota 7)	141.216,49	103.883,37
Menos:			
Existencia al final del ejercicio		(1.188.850,00)	(756.060,00)
Costo de ventas y producción de hacienda vacuna		222.874,73	148.532,56

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comision Fiscalizadora
Abogado

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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
238
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

PLANTACIONES – VALUACIÓN FORESTAL
Por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO VIII

Detalle	Valuación forestal al 30.11.2013	Activación de gastos (Anexo V)	Ingresos de plantas (Anexo VI)	Salidas de los campos	Valuación luego de activar gastos y plantaciones	Valuación forestal al 31.08.2014	Producción ejercicio 2014	Costo de producción ejercicio 2014	Resultado producción masa boscosa
Coniferas									
Abra Ancha	68.391.499,70	4.776.420,45	-.-	(2.054.256,29)	71.113.663,86	65.996.542,80	(2.394.956,90)	2.722.164,16	(5.117.121,06)
Arroyo bodega	325.745,10	267.585,89	-.-	-.-	593.330,99	353.129,40	27.384,30	267.585,89	(240.201,59)
Buta Mallín	4.480.326,90	5.054,35	-.-	-.-	4.485.381,25	1.449.486,90	(3.030.840,00)	5.054,35	(3.035.894,35)
Junín	10.819.142,70	2.180.893,68	-.-	-.-	13.000.036,38	12.090.617,50	1.271.474,80	2.180.893,68	(909.418,88)
Lolog	24.545.845,50	2.365.238,62	-.-	(626.684,56)	26.284.399,56	28.957.292,60	4.411.447,10	1.738.554,06	2.672.893,04
Los Llanos	38.789.581,10	1.394.271,84	-.-	-.-	40.183.852,94	41.403.970,00	2.614.388,90	1.394.271,84	1.220.117,06
Litrán	12.293.729,00	606.450,18	-.-	-.-	12.900.179,18	12.719.022,10	425.293,10	606.450,18	(181.157,08)
Lote 39	34.908.055,00	1.894.051,96	-.-	(1.646.689,29)	35.155.417,67	37.826.632,20	2.918.577,20	247.362,67	2.671.214,53
Relem	14.994.871,30	463.158,87	-.-	(53.547,31)	15.404.482,86	13.512.738,10	(1.482.133,20)	409.611,56	(1.891.744,76)
Nahueve	8.851.349,20	126.022,61	-.-	(175.238,30)	8.802.133,51	10.055.844,80	1.204.495,60	(49.215,69)	1.253.711,29
Rahue DRS	-.-	392.114,81	655.991,74	-.-	1.048.106,55	1.048.106,55	1.048.106,55	1.048.106,55	-.-
Totales	218.400.145,50	14.471.263,25	655.991,74	(4.556.415,75)	228.970.984,74	225.413.382,95	7.013.237,45	10.570.839,24	(3.557.601,79)

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

José Guillermo Manscó
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 13.03.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

"Por la presente, se ratifican las firmas que en facsimil obran en las fojas que anteceden, desde la pagina 1 hasta la pagina 26 cuyo contenido también se ratifica y que reemplazan las correspondientes firmas ológrafas colocadas en los originales de los Estados Básicos y demás documentación de la empresa CORFONE S.A. cerrado el 31 de agosto de 2014."

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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

PROV. DEL NEUQUÉN CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 239

INFORMES PROFESIONALES

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORPONE S. A.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 240

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

A los miembros del Directorio de
CORFONE S.A.
CUIT N°33-56313574-9
Domicilio Legal: Juan Julián Lastra 2090
Ciudad de Neuquén – Provincia de Neuquén

En nuestro carácter de Contadores Públicos Independientes, informamos sobre la auditoría que hemos realizado de los Estados Contables detallados en el apartado I. siguiente. Los mismos constituyen una información preparada y aprobada por el Directorio de CORFONE Sociedad Anónima, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra tarea profesional consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Contables, o abstenernos de emitirla, basado en el examen de auditoría practicado con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de agosto de 2014 y al 30 de noviembre de 2013.
2. Estado de Resultados por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014 y por el cerrado el 30 de noviembre de 2013.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014 y el cerrado el 30 de noviembre de 2013.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014 y el cerrado el 30 de noviembre de 2013.
5. Notas 1 a 8 y anexos I a VIII complementarios.

II. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

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

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 241

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

De acuerdo a lo expuesto en Nota 5 a los Estados Contables la Sociedad ha practicado nuevo revalúo de la masa boscosa sobre las plantaciones de las zonas dedicadas a la explotación.

De acuerdo con este informe el revaluó forestal asciende al 31 de agosto de 2014 a $225.413.382,95 (pesos doscientos veinticinco millones cuatrocientos trece mil trescientos ochenta y dos con 95/100 centavos) que surge de valuar la masa boscosa por campo forestal, diferenciando las dimensiones comercializables, en cuyo caso la valuación se basa en un precio de referencia por metro cúbico en pie discriminado por tamaño, y en el campo en el que no se ha alcanzado dimensiones comercializables se lo valoriza por el costo de establecimiento incurrido, gasto que se capitaliza en 2014 a los bosques de Abra Ancha, Arroyo Bodega, Buta Mallín, Litrán, Vivero Junín, Lolog, Lonco Luan, Los Llanos, Lote 39, Nahueve, Relen y Rahue.. La variación del revalúo en el presente ejercicio representa un incremento de $7.013.237,45 (pesos: siete millones trece mil doscientos treinta y siete con 45/100 centavos).

Si bien el criterio de valuación explicado no coincide literalmente con lo establecido en la RT 22, el criterio adoptado contempla el espíritu de la norma según interpretaciones técnicas con las que coincidimos.

Siendo este un ejercicio irregular, se presenta información comparativa que no es uniforme, tal como se informa en nota 8. Esto conlleva una limitación en la comparabilidad en las cuentas de ingresos y egresos, porque los períodos de acumulación de saldos son distintos.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de CORFONE Sociedad Anónima, al 31 de agosto de 2014 y al 30 de noviembre de 2013, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio irregular de 9 meses cerrado 31 de agosto de 2014 y por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2013, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente excepto por lo mencionado en el último párrafo del apartado III.

V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Según surge de las registraciones contables al 31 de agosto de 2014 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a $1.041.580,61 (pesos: un millón cuarenta y un mil quinientos ochenta con 61/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 13 de marzo de 2015

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 242

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORFONE S.A.
CUIT N° 33-56313574-9
Domicilio Legal: Juan Julián Lastra 2090
Neuquén – Provincia de Neuquén

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art., 294, de la Ley 19550 de la Sociedades Comerciales. En el 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 ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de agosto de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio irregular cerrado 31 de agosto de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014, comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio irregular cerrado el 31 de agosto de 2014 comparativo con el ejercicio anterior.
e) Notas1 a 8 y Anexos I a VIII complementarios.
f) Inventario al 31 de agosto de 2014.
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2014.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

CLAUDIA A. RUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de Sindicatura vigentes.
En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorios y Asambleas, se ha examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a e) nos basamos fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren de 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,

Dr. Jose Guillermo Marson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Norberto Mario Pontoriero
Síndico Titular
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - T° VII - F° 158

Patricia Santilli
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNLP)
C.P.C.E.N - T° VIII - F°100

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA N° 43

preparados de acuerdo con las 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 ellos la razonabilidad de las estimaciones d 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 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 pudieren determinarse a partir de un examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

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

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Tal como se indica en la nota 1.4.3. Bienes de Cambio, los detallados en el anexo VIII-Plantaciones, se exponen a los importes resultantes de la medición forestal practicada en este ejercicio por un profesional independiente perito en la materia.

Siendo este un ejercicio irregular, se presenta información comparativa que no es uniforme, tal como se informa en nota 8. Esto conlleva una limitación en la comparabilidad en las cuentas de ingresos y egresos, porque los períodos de acumulación de saldos son distintos.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión y basándonos en la información que emitió el auditor externo de fecha 13 de marzo de 2015 y teniendo en cuenta lo expresado en el último párrafo del apartado III, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corfone S.A., al 31 de agosto de 2014 y al 30 de noviembre de 2013, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio irregular de 9 meses cerrado 31 de agosto de 2014 y por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2013, de acuerdo con normas contables vigentes en la provincia de Neuquén.

En materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular en relación al Inventario y la Memoria del Directorio.

Neuquén, 13 de marzo de 2015.

Dr. José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

Norberto Mario Pontoriero
Síndico Titular
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - T° VII - F° 158

Patricia Santilli
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNLP)
C.P.C.E.N - T° VIII - F°100

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 244

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-329234

206476

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 Contadores Públicos bajo el Tº VII Fº 158, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 20/03/2015

PONTORIERO NORBERTO MARIO

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-329243

206477

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 Contadores Públicos bajo el Tº VIII Fº 100, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 20/03/2015

SANTILLI PATRICIA

A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Responsable Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

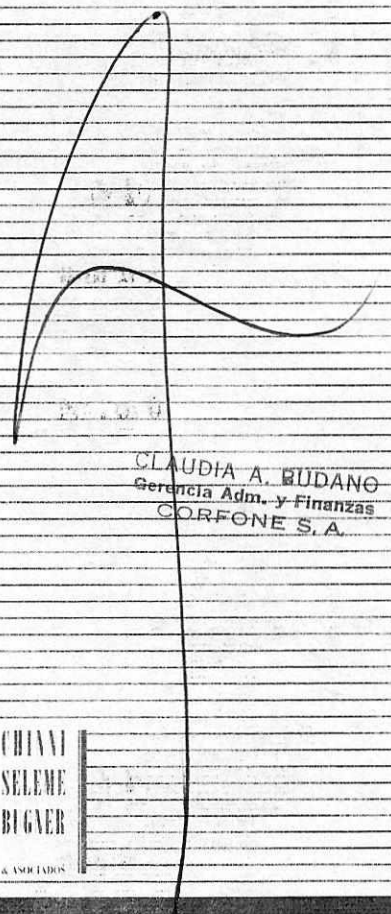
CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 245

CORFONE

Sociedad Anónima

J. J. Lastra Nº 2090

NEUQUÉN



CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CHIVAI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

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

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

MEMORIA Y
ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
veinticinco
cerrado el día
30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUÉN / OCTUBRE / 2014

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
2743
PROV. DEL NEUQUÉN

NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Fernando Garayo

Vicepresidente

Guillermo Koenig

Directores Titulares

Pedro Barakat

Facundo Lopez Raggi

Gustavo Ariel Lebed

Síndicos Titulares

Carlos Fernández

Antonio Aichino

Alfonso Sahores

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

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 249
PROV. DEL NEUQUÉN

MEMORIA

Señores Accionistas:

Ponemos a vuestra consideración la presente Memoria, correspondiente al Ejercicio Económico Nº.25.

Siguiendo las pautas de anteriores ejercicio iniciamos esta Memoria manifestando que durante este ejercicio se observó un aumento del Activo Corriente y Activo no Corriente del 5%, repercutiendo esta situación en un aumento igual en el Patrimonio Neto.

Se continuó con el plan estratégico de crecimiento y modernización del Mercado trazado, aumentando la capacidad de los servicios a operadores, productores y público en general, manteniendo de la mejor forma posible todos los servicios que el Mercado brinda. Se continuó con las obras en proceso y se realizaron otras necesarias para acompañar el crecimiento necesario para este Mercado, a saber: obras de bacheos en playas de estacionamiento, dos accesos con sus correspondientes portones de seguridad en playa de transferencia, readecuación de sanitarios en Nave I, construcción de un nuevo complejo sanitarios para damas y caballeros, adquisición de un sistema de control de ingresos de personas con sus correspondientes adecuaciones en las instalaciones del Mercado. Como consecuencia de esto hoy podemos informar que se encuentra en funcionamiento nuestra playa de maniobras (2,5 ha) dando de esta manera respuesta a operadores y productores permitiendo el resguardo de sus cargas Se continuo con el trabajo de capacitaciones, financiación crediticia para el Programa de Prefinanciación de Productores Hortícola por el monto de $492.000, beneficiando a veintiséis productores que operan en este Mercado. Por segundo año se ratificó el convenio por la administración de fondo obtenidos por la Cooperativa 6 de Agosto con el Proderpa por el cual se les entregaron $ 420.000 a catorce productores. Se inauguró la Fábrica de Dulces primer eslabón del proyecto de producir valor agregado de los productos que este Mercado comercializa. 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 ciento catorce millones de kilogramos de productos frutihorticolas.

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

ES COPIA FIEL
Dr. Armando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

PROV. DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 250

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 veinticinco
iniciado el día 01 de julio de 2013 y
cerrado el día 30 de junio de 2014
Importes expresados en pesos
Comparativo con el ejercicio anterior

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

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

de valor nominal $ 1,00 c/u.

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 a sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Señores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
ES COPIA FIEL
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 251

ESTADOS CONTABLES

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
252

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
253
PROV. DEL NEUQUÉN

ESCUPNA FIEL
Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN S.A.

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 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	1.500.498,22	1.438.161,86
Inversiones	(Nota 2.2)	-.-	1.367.630,14
Créditos por ventas	(Nota 2.3)	1.801.478,74	1.100.699,38
Otros créditos	(Nota 2.4)	11.779,58	14.852,16
Total del activo corriente		3.313.756,54	3.921.343,54
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de uso	(Nota 1.4.3. y Anexo I)	12.285.677,30	10.938.528,92
Total del activo no corriente		12.285.677,30	10.938.528,92
Total del activo		15.599.433,84	14.859.872,46

PASIVO		2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	(Nota 2.5)	419.486,81	199.731,57
Remunerac. y cargas sociales	(Nota 2.7)	410.870,92	376.085,61
Cargas fiscales	(Nota 2.8)	129.512,26	59.363,09
Otras Deudas	(Nota 2.9)	-.-	37.100,00
Previsiones	(Nota 2.10)	997.448,65	997.448,65
Total del pasivo corriente		1.957.318,64	1.669.728,92
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	(Nota 2.6)	4.840.601,09	4.840.601,09
Total del pasivo no corriente		4.840.601,09	4.840.601,09
Total del pasivo		6.797.919,73	6.510.330,01
PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		8.801.514,11	8.349.542,45
Total pasivo y patrimonio neto		15.599.433,84	14.859.872,46

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 – Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Salores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continúan		2014	2013
Servicios		6.787.429,51	5.015.114,35
Costo de servicios	(Anexo II)	(5.625.681,52)	(4.524.444,22)
Gastos de administración	(Anexo II)	(1.673.195,49)	(1.446.428,95)
Otros ingresos y egresos		819.719,20	1.045.320,91
Resultados financieros y por tenencia		(134.125,80)	(63.492,56)
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias		174.145,90	26.069,53
Impuesto a las Ganancias		(194.336,54)	(110.571,57)
Resultado ordinario de las operaciones que continúan		(20.190,64)	(84.502,04)
Resultado por las operaciones en discontinuación		-.-	-.-
Resultado de las operaciones ordinarias		(20.190,64)	(84.502,04)
Resultado de las operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Pérdida del ejercicio		(20.190,64)	(84.502,04)

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 254

ESCANEADO FIEL

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
259
PROV. DEL NEUQUÉN

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 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados				Total Patrimonio neto **2014**	Total Patrimonio neto **2013**
	Capital suscripto	Ajuste del capital	Aportes a capitaliz.	Total	Reserva legal	Otras reservas	Resultados no asignados	Total		
Saldos al inicio del ejer.										
.Del ejercicio anterior	6.628.110,00	-.-	1.801.319,32	8.429.429,32	45.739,51	-.-	(125.626,38)	(79.886,87)	8.349.542,45	7.373.849,66
.Modif. del saldo (nota 9)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(41.124,34)
.Saldos modificados	6.628.110,00	-.-	1.801.319,32	8.429.429,32	45.739,51	-.-	(125.626,38)	(79.886,87)	8.349.542,45	7.332.725,32
Aporte irrevoc. (Nota 4)	-.-	-.-	472.162,30	472.162,30	-.-	-.-	-.-	-.-	472.162,30	1.101.319,17
Aporte fondos específ.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Pérdida del ejercicio s/Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(20.190,64)	(20.190,64)	(20.190,64)	(84.502,04)
Saldos al cierre del ejer.	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	8.349.542,45

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. Tº XII - Fº 065

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2014	2013
Efectivo al inicio del ejercicio		2.805.792,00	2.289.382,02
Modificaciones de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	(Nota 2.1)	2.805.792,00	2.289.382,02
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1)	1.500.498,22	2.805.792,00
Disminución / Aumento neto del efectivo		**(1.305.293,78)**	**516.409,98**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro de ventas de bienes y servicios		6.906.369,35	5.707.498,43
Pago a proveedores de bienes y servicios		(3.207.997,77)	(2.415.162,26)
Pago de sueldos y cargas sociales		(3.420.528,54)	(2.862.394,61)
Pago de Impuesto a las Ganancias		(194.336,54)	(52.329,22)
Pago de otros impuestos		(103.994,80)	(86.392,88)
Flujo neto de efectivo utilizado/generado por operaciones ordinarias		(20.488,30)	291.219,46
Flujo neto de efectivo generado en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto efectivo utilizado/generado por actividades operativas		(20.488,30)	291.219,46
Actividades de inversión			
Pago por compra de bienes de uso		(1.756.967,78)	(876.128,65)
Colocación de inversiones a plazo fijo		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(1.756.967,78)	(876.128,65)
Actividades de financiación			
Aporte en efectivo de los propietarios		472.162,30	1.101.319,17
Pago de préstamos		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación		472.162,30	1.101.319,17
DISMINUCION / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		**(1.305.293,78)**	**516.409,98**

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 252

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Cr. Fernando CARAYC
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 257

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
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 y 31 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 324, 329, 338 y 510. 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 I 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.

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sánchez
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 253

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

1.2. Consideración de los efectos de la inflación

Los Estados Contables hasta el ejercicio cerrado el 30 de junio de 1997 han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE.
En el período comprendido entre el 1° de julio de 1997 y el 31 de diciembre de 2001 no se ha realizado el ajuste por inflación debido a que el mismo ha sido considerado de estabilidad monetaria por la FACPCE.
En el período comprendido entre el 1° de enero de 2002 y el 30 de septiembre de 2003, y ante la existencia de un nuevo contexto de inestabilidad monetaria de acuerdo a lo establecido por Resolución N° 240/02 de la FACPCE aprobada mediante Resolución N° 324 del CPCEN, los Estados Contables se han preparado nuevamente en moneda homogénea, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por la Resolución Técnica N° 19, ambas de la FACPCE, aprobadas por la Resolución N° 321del 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 re expresadas en moneda de esa fecha.
A partir del 01 de octubre de 2003 no se ha continuado realizando la reexpresión de los Estados Contables, según Resolución N° 355 del CPCEN que aprueba la Resolución N° 287/03 de la FACPCE.

1.3. Modelo de presentación

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones, por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.
Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificadas por la Resolución N° 19 y la Resolución Técnica N° 21; adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 312 y 338 respectivamente.
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

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Salores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 259

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. Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2013 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

1.4. Criterios de valuación

1.4.1. Caja y bancos en moneda nacional

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

1.4.2. Créditos

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

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre.

1.4.3. Bienes de uso

De acuerdo por lo dispuesto por el decreto 316/95 han sido valuados 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 período 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.

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 260

A partir del 01.10.03 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La depreciación es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
La valuación de los bienes de uso se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique 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.

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.

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° I
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Salores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 865

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 261
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

2. VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2014		2013
2.1.	**Caja y bancos**		1.500.498,22	1.438.161,86
	Caja moneda argentina	59.168,22	15.340,00	
	Fondo fijo	1.227,25	987,25	
	BPN cta. cte.	870.070,76	1.004.914,19	
	Banco Nación cta. cte.	86.405,18	140.472,89	
	Valores a depositar	483.626,81	276.447,53	
2.2.	**Inversiones**		0,00	1.367.630,14
	Plazo Fijo	0,00	1.367.630,14	
2.3.	**Créditos por ventas**		1.801.478,74	1.100.699,38
	Deudores por ventas	1.832.893,25	1.132.113,89	
	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)	
2.4.	**Otros créditos**		11.779,58	14.852,16
	IVA saldo a favor	0,00	2.742,05	
	Adelantos al personal	10.087,97	5.889,41	
	Productores fondos reintegrables	0,00	1.132,07	
	Seguros a devengar	1.691,61	5.088,63	
2.5.	**Deudas comerciales**		419.486,81	199.731,57
	Proveedores de servicios	405.762,67	196.700,53	
	Productores fondos reintegrables	10.693,10	0,00	
	Proveedores diversos	3.031,04	3.031,04	
2.6.	**Préstamos No corrientes**		4.840.601,09	4.840.601,09
	Provincia del Neuquén	4.840.601,09	4.840.601,09	

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Dr. Alfonsel Salores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 262

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

2.7.	**Remuneraciones y cargas sociales**		410.870,92	376.085,61
	Sueldos a pagar	137.557,36	120.486,23	
	S.U.S.S. a pagar	82.726,43	77.286,11	
	Seguro de vida colectivo pagar	31,98	39,35	
	I.S.S.N. obra social a pagar	36.159,96	34.452,17	
	ART a pagar	11.174,92	10.406,03	
	Cuota sindical	17.028,28	16.515,07	
	Retenciones judiciales a depositar	9.960,40	12.014,00	
	Provisión vacaciones	116.231,59	104.886,65	
2.8.	**Cargas fiscales**		129.512,26	59.363,09
	Provisión Imp.a las Gcias.	194.336,54	110.571,57	
	Saldo a favor DDJJ Imp. Gcias.	(636,20)	(636,20)	
	Anticipos Imp.a las Gcias.	(48.051,36)	(15.091,16)	
	Retenciones Imp.a las Gcias.	(54.131,15)	(46.485,41)	
	Imp. al crédito a computar	(21.790,13)	(14.751,00)	
	Retenciones a pagar	46.875,15	25.755,29	
	IVA Saldo a pagar	12.909,41	0,00	
2.9.	**Otras Deudas**		0,00	37.100,00
	Honorarios a pagar	0,00	37.100,00	
2.10.	**Previsiones**		997.448,65	997.448,65
	Previsión para juicios	997.448,65	997.448,65	

3. CAPITAL SUSCRIPTO

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

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 263
PROV. DEL NEUQUÉN

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	2013
Aporte de Capital para obras	105.495,62	804.652,59
Aporte para futuro aumento de capital	366.666,68	296.666,58
Total	472.162,30	1.101.319,17

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.

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/daños y perjuicios (Expte.147756/95)", en la cual se han regulado honorarios a los Abogados intervinientes, si bien la sentencia fue favorable a la Sociedad. En la estimación de sus montos se ha partido de lo establecido en la sentencia judicial, considerando la probabilidad de consensuar un acuerdo de reducción de los mismos con los profesionales intervinientes.

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XL - F° 065

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 284
PROV. DEL NEUQUÉN

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.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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 263
GOBIERNO DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN NEUQUÉN S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
266
PROV. DEL NEUQUÉN

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

BIENES DE USO
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

Concepto	Valores sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto **2014**	Valor residual neto **2013**
	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	122.212,55	-.-	8.496,62	130.709,17	149.678,68	158.175,30
Laboratorio	70.897,13	-.-	-.-	70.897,13	21.269,12	-.-	1.417,94	22.687,06	48.210,07	49.628,01
Muebles y útiles	94.760,20	17.123,01	-.-	111.883,21	87.174,18	-.-	13.293,73	100.467,91	11.415,30	7.586,02
Instalaciones	2.166.377,34	43.565,59	-.-	2.209.942,93	920.564,94	-.-	135.366,03	1.055.930,97	1.154.011,96	1.245.812,40
Herramientas	169.427,84	-.-	-.-	169.427,84	162.432,17	-.-	3.335,74	165.767,91	3.659,93	6.995,67
Rodados	342.104,55	-.-	-.-	342.104,55	202.288,81	-.-	63.404,99	265.693,80	76.410,75	139.815,74
Maquinarias	56.519,47	-.-	-.-	56.519,47	56.519,47	-.-	-.-	56.519,47	-.-	-.-
Naves	9.225.217,72	-.-	-.-	9.225.217,72	1.291.530,46	-.-	184.504,35	1.476.034,81	7.749.182,91	7.933.687,26
Obras en curso	181.875,37	173.206,29	-.-	355.081,66	-.-	-.-	-.-	-.-	355.081,66	181.875,37
Obras Fábr. de dulce	1.123.560,86	227.183,00	-.-	1.350.743,86	-.-	-.-	-.-	-.-	1.350.743,86	1123560,86
Obra playa maniobr.	-.-	1.295.889,89	-.-	1.295.889,89	-.-	-.-	-.-	-.-	1.295.889,89	-.-
Totales	13.802.520,62	1.756.967,78	-.-	15.559.488,40	2.863.991,70	-.-	409.819,40	3.273.811,10	12.285.677,30	10.938.528,92

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sahores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. Tº XII - Fº 065

ANEXO II

INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014

Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Costo de Servicios	Gastos de Administración	Total **2014**	Total **2013**
Sueldos y cargas sociales	2.507.844,55	943.270,74	3.451.115,29	2.969.273,97
Limpieza de naves	686.311,81	-.-	686.311,81	340.243,60
Reparaciones y mantenimiento	399.038,73	-.-	399.038,73	477.332,94
Alquiler de maquinarias	119.012,93	-.-	119.012,93	86.977,55
Gas, luz y agua	145.932,27	-.-	145.932,27	133.365,37
Publicidad y propaganda	69.124,82	-.-	69.124,82	67.799,13
Servicio de vigilancia	1.106.177,54	-.-	1.106.177,54	715.669,18
Gastos diversos	46.574,05	-.-	46.574,05	54.397,79
Amortizaciones	370.686,66	39.132,74	409.819,40	410.115,93
Papelería y útiles	-.-	36.368,43	36.368,43	17.551,96
Impuestos, tasas y contribuciones	174.978,16	-.-	174.978,16	120.002,02
Franqueo y teléfono	-.-	26.157,56	26.157,56	19.457,14
Refrigerio	-.-	14.550,82	14.550,82	19.179,80
Honorarios Directores	-.-	378.160,00	378.160,00	283.071,73
Viáticos y movilidad	-.-	4.046,12	4.046,12	6.721,83
Honorarios a terceros	-.-	186.821,00	186.821,00	192.567,00
Gastos chacra	-.-	6.327,75	6.327,75	1.622,50
Homenajes y cortesía	-.-	7.865,93	7.865,93	31.292,74
Seguros	-.-	30.494,40	30.494,40	24.230,99
Totales	5.625.681,52	1.673.195,49	7.298.877,01	5.970.873,17

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 24.10.2014

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sabores
Síndico Titular
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

Cr. Fernando GARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 297

INFORMES PROFESIONALES

Cr. Fernando DARAYO
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
268

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

INFORME DEL AUDITOR

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

En nuestro carácter de Contadores Públicos Independientes, informamos sobre la auditoría que hemos realizado de los Estados Contables detallados en el apartado I. siguiente. Los mismos constituyen una información preparada y aprobada por el Directorio de MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra tarea profesional consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Contables, o abstenernos de emitirla, basado en el examen de auditoría practicado con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2014 y al 30 de junio de 2013.
2. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2014 y por el cerrado el 30 de junio de 2013.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2014 y el finalizado el 30 de junio de 2013.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014 y por el finalizado el 30 de junio de 2013.
5. Notas y anexos complementarios.

II. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

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

Cr. Fernando GARAYC
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
Contador Público (UNS)
C.P.C.E.N. T° II – F° 113
Socio

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 268

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

III. DICTAMEN

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 2014 y de 2013, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio cerrado en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

IV. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Según surge de las registraciones contables al 30 de junio de 2014 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 $ 82.726,43 (pesos ochenta y dos mil setecientos veintiséis con 43/100), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 24 de octubre de 2014.

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

Cr. Fernando GARAYC
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.
ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 270

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 2014 y al 30 de junio de 2013.
b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2014 y por el cerrado el 30 de junio de 2013.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014 y por el finalizado el 30 de junio de 2013.
d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014 y por el finalizado el 30 de junio de 2013.
e. Notas 1 a 8 y Anexos I y II.
f. Inventario al 30 de junio de 2014.
g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014.

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 Antonio Aichino
Abogado
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

Carlos Fernández
Abogado

Cr. Alfonso Sabores
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. T° XII - F° 065

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 271

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 evaluara 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 2014 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 2014 y de 2013, 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 2014.

Antonio Aichino
Abogado

Carlos Fernández
Abogado

Cr. Alfonso Sahores
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.N. Tº XII - Fº 065

Cr. Fernando GARAYC
PRESIDENTE
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN S.A.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 272

CONSOLIDADO GENERAL

EJERCICIO 2014

TOMO II

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 271
PROV. DEL NEUQUÉN

La economía de la Provincia del Neuquén se caracteriza por la alta concentración del producto bruto geográfico en actividades basadas en la explotación de recursos naturales no renovables fundamentalmente hidrocarburos. La explotación hidrocarburífera de la Provincia y la actividad desplegada a partir del descubrimiento de importantes reservorios de recursos no convencionales avizoran una nueva era en la explotación de hidrocarburos y mayores rentas para la Provincia del Neuquén, cuyo destino por manda constitucional debiera traducirse en acciones que permitan consolidar el desarrollo de la Provincia, con inclusión y equidad.Esa condición, de cara al futuro, a partir del yacimiento de Vaca Muerta y la aplicación de tecnologías no convencionales de extracción, es indispensable instaurar estratégicamente los mecanismos idóneos para una gradual mudanza hacia un modelo de desarrollo sustentable basado en los recursos naturales renovables, socialmente equitativo y equilibrado territorialmente. Los lineamientos políticos fueron sabiamente establecidos en la Constitución Provincial en su artículo 75, tendientes a la promoción del desarrollo económico y social.En este sentido el IADEP es una herramienta fundamental, dado que la asistencia financiera que se brinda a proyectos productivos contribuye a propiciar la inversión en la economía real, resultando ésta de gran importancia para el crecimiento de la producción, la generación de riqueza y empleo.

IADEP: INSTRUMENTO FUNDAMENTAL PARA EL DESARROLLO DE LA ECONOMIA REAL

La provincia de Neuquén cuenta naturalmente con vastas riquezas provenientes de actividades extractivas circunstancia que ha determinado que más de la mitad del Producto Bruto Geográfico sea generado por esta actividad. En este sentido, el IADEP juega un papel importante, y pretende ganar protagonismo como herramienta fundamental para impactar sobre la economía real apuntalando un modelo de desarrollo sustentable basado en la explotación de los recursos renovables y no renovables.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 272

Promoviendo la diversificación

Durante 2014 el IADEP acompañó proyectos de alto impacto e innovadores de la actividad primaria, secundaria y terciaria, que contribuyen a diversificar la matriz productiva en distintas zonas de la provincia.

En relación a la actividad primaria se asistió financieramente a proyectos del sector minero, como "Cantera el Auque" ubicada en Varvarco, "Estancia el Yuncón" ubicado en la localidad de Piedra del Águila, y a la "Ripiera Isla Chica" de la localidad de Arroyito. En el sector agrícola resulta representativo el proyecto "Agroindustrial Hidropónico", primera empresa neuquina dedicada al cultivo mediante la técnica de hidroponía, ubicada en el Parque Industrial de Neuquén en tierras de escasa productividad. Este emprendimiento consiste en el cultivo de vegetales orgánicos de alta calidad, generando oferta de alimentos saludables.

En este mismo sentido, y contribuyendo a la actividad primaria, el IADEP acompaña financieramente a proyectos agropecuarios y ganaderos, a través del Subprograma de asistencia financiera para productores agropecuarios minifundistas de la Provincia del Neuquén y del Subprograma de Asistencia Financiera con devolución en especie para el desarrollo de la comunidad rural de la Provincia del Neuquén (Ley 2620) y también a través de la asistencia de Incentivo forestal y ganadero (Ley 2482 y 2768).

Respecto a la actividad secundaria se asistieron proyectos industriales, agroindustriales, vitivinícolas, propiciando la calidad y sanidad alimentaria y el agregado de valor local a los productos. Cabe mencionar el "Establecimiento María Antonieta", situado sobre la margen norte del Rio Colorado, en cercanías de la localidad de Rincón de Los Sauces; el cual consiste en la construcción y puesta en marcha de una planta procesadora de aceite de oliva, a partir de las 100 hectáreas destinadas al cultivo de olivos que existen actualmente. Por otro lado, el IADEP continuó apoyando el impulso vitivinícola, actividad que debió adaptarse a escenarios que requieren inversiones para la innovación de tecnología de punta y cambios de las variedades de vid para adecuar la oferta a las nuevas exigencias del mercado. En este sentido, se financió a los proyectos vitivinícolas "Secreto Patagónico" y "Fincas del Limay" de las localidades de San Patricio del Chañar y Senillosa, con el propósito de que finalicen las obras edilicias y comiencen a vinificar en sus propias instalaciones a partir del próximo año.

En cuanto al desarrollo de la industria, se financió a los emprendimientos "Temple Bien Hecho" y la planta embotelladora de agua mineral "Alvura". El primero de ellos, una fábrica de artículos metalúrgicos en crecimiento, al cual se lo asistió financieramente para el traslado de su planta al Parque Industrial Neuquén. El segundo, se trata de una planta Embotelladora de Agua Mineral y Gaseosas, ubicada en el Paraje Huarenchenque, en cercanías a la localidad de Loncopue, comenzando este año con la producción y comercialización de agua mineral.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 276

Finalmente, respecto a la actividad terciaria se financió al sector de servicios. Así, durante el 2014, se asistió financieramente a proyectos turísticos como el Hotel Ignea, en el destino turístico de Caviahue, y el Hotel Tower en la ciudad de Neuquén. Asimismo, se financió a pequeños emprendimientos turísticos como el Apart- Hotel "Aukin Piuque" en la localidad de Zapala y el "Hotel Termas de Copahue" de la localidad de Copahue. También, a raíz de la emergencia económica y social declarada por la Ley Nº 2875 ante la inminente erupción del volcán Copahue, se asistió a cinco emprendedores para hacer frente a la caída del turismo en la localidad de Caviahue.

Respecto a los servicios de salud, se han financiado proyectos tendientes a incrementar la oferta en servicios de alta complejidad, como el Centro de Cirugía y Diagnóstico de alta complejidad "Clínica de Imágenes", la "Clínica Chapelco" en San Martin de los Andes, un Centro de Kinesiología en Zapala, una Clínica Dental en Neuquén y una en Villa La Angostura.

Por otra parte, se asistió a la "Residencia Modelo" hogar para adultos mayores, en la localidad de San Martín de Los Andes, declarado de "Interés Municipal" por el Concejo Deliberante por no existir en la región sur un emprendimiento de similares características. Este emprendimiento tiene por finalidad paliar el problema de desarraigo que sufren los adultos mayores, brindándoles una mejor atención y calidad de vida.

Relacionado al servicio educativo se acompañó financieramente al Colegio Nuestra Señora del Rosario de San Nicolás y Jardín Maternal Infantil Caprichitos, también declarado de Interés Municipal por el Concejo Deliberante de Zapala, el cual ha avanzado en la construcción de la única escuela primaria de gestión privada y de carácter público dentro de la comunidad educativa de esa localidad.

Por otra parte, se financió la construcción de un Supermercado Cooperativo, que tiene como objetivo brindar un nuevo servicio para los vecinos que viven en planes de vivienda ubicados a 15 km del centro de la Ciudad de San Martin de Los Andes.

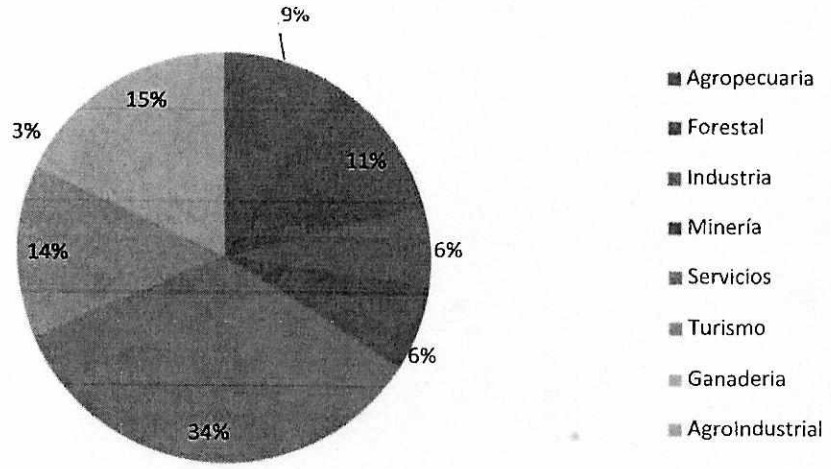
También se brindó asistencia al proyecto "La Perla Wakepark" para la creación de un Parque Acuático orientado a fomentar los deportes náuticos en la ciudad de Neuquén, en zona de Valentina Sur/Rural. La Asociación Civil convirtió en lagunas 33 hectáreas de ex canteras que se encontraban en abandono, utilizando mecanismos necesarios para la circulación del agua y creando la infraestructura para la práctica de los deportes acuáticos declarados de interés municipal por el Concejo Deliberante de la ciudad de Neuquén.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 277
PROV. DEL NEUQUÉN

Asistencia Financiera por Actividad - Año 2014



ACTIVIDAD	Total	%
Agropecuaria	5.668.785,00	9%
Forestal	6.928.503,00	11%
Industria	3.879.600,00	6%
Minería	3.941.600,00	6%
Servicios	21.014.827,00	34%
Turismo	8.755.589,00	14%
Ganaderia	1.918.974,16	3%
AgroIndustrial	8.859.783,00	15%
Total general	**60.967.661,16**	**100%**

Priorizando la Generación de Trabajo Digno

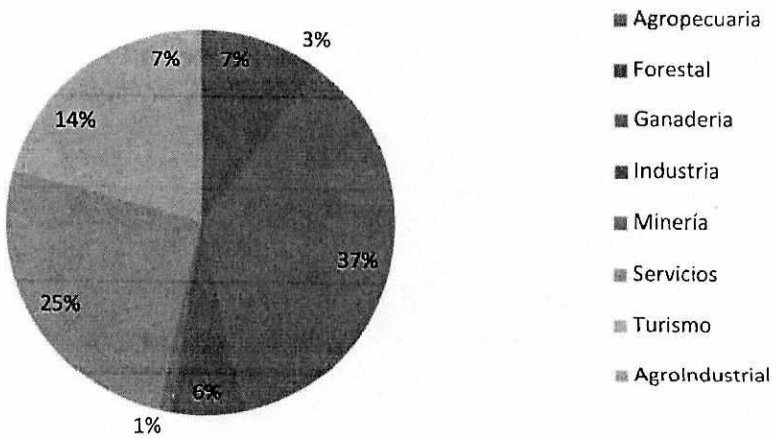
Durante el 2014 se consolidaron como empresas en marcha múltiples emprendimientos que fueron acompañados técnica, económica y financieramente, y que hoy realizan un gran aporte a la economía regional manteniendo y generándose 2382 puestos de trabajo y actuando así como agentes multiplicadores de la economía.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CPN. MARISOL LOPEZ OSORIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 278

Generación de Trabajo por Actividad Año 2014



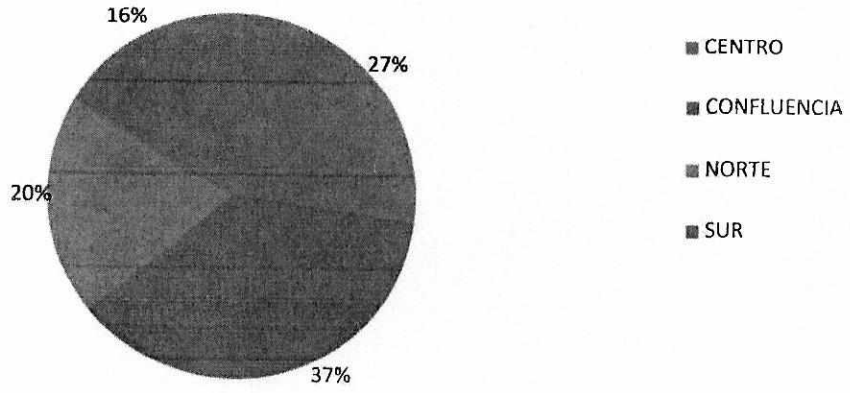
ACTIVIDAD	Total	%
Agropecuaria	166	7%
Forestal	72	3%
Ganadería	872	37%
Industria	142	6%
Minería	24	1%
Servicios	609	26%
Turismo	333	14%
Agroindustrial	164	7%
Total general	**2.382**	**100%**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 278

Generación de Trabajo por Zona Año 2014



ZONA	Total	%
CENTRO	650	27%
CONFLUENCIA	880	37%
NORTE	464	19%
SUR	388	16%
Total general	**2382**	**100%**

El seguimiento del proyecto

Con la finalidad de escoltar al emprendedor en las distintas etapas de inversión y eventualmente detectar alertas tempranas en caso de desviaciones respecto a la formulación original, se visitaron más de 35 emprendimientos, ubicados en distintas localidades de la Provincia.

Además se fortaleció el equipo de trabajo con profesionales externos al Organismo (Ingenieros Agrónomos, Civiles, Arquitectos, Martilleros, etc.), quienes aportan informes técnicos específicos que sirven como una herramienta adicional para la toma de decisiones.

Aprobación de Créditos

Durante el año 2014 se aprobaron un total de 34 proyectos por un monto de **$47.185.557,00**.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 280

DESEMBOLSOS

Durante el año 2014, se efectuaron desembolsos por un monto total de **$60.967.661,16.**

En el siguiente cuadro se representa el monto destinado a cada línea de crédito y programa productivo al que se le otorgo asistencia financiera.

DESEMBOLSOS 2014	
Línea	**Total**
Certeza Forestal	1.000.921,00
Incentivo Forestal	5.927.582,00
Ley 2378 - Subprograma Incentivo Ganadero para Pequeños Productores	1.635.774,16
SUBTOTAL SUBSIDIOS	**8.564.277,16**
Ley 2247 IADEP	46.020.870
Ley 2369 Regionalización	608.000,00
Ley 2872 Emergencia Caviahue	280.000,00
Ley 2763 Emergencia Villa La Angostura	543.837,00
LEY 2620 - DEVOLUCIÓN EN ESPECIE	279.200,00
LEY 2620 - PRODUCTORES AGROPECUARIOS	1.474.785,00
LEY 2620 - PROG. PROV. DE PROM. AL MICROCRÉDITO	2.087.837,00
LEY 2621 RPN - SECTOR PRODUCTIVO	848.855,00
LEY 2621 RPN - SECTOR TURISMO	260.000,00
SUBTOTAL CREDITOS	**52.403.384,00**
Total general	**60.967.661,16**

El IADEP participando en la economía social

LEYES 2620-2621

La Ley 2620 tiene por el 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. Componen esta ley diversos programas y subprogramas, a saber:

- **Programa de Microcréditos**
- **Subprograma de asistencia financiera con devolución en especie**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 281
PROV. DEL NEUQUÉN

- **Subprograma de asistencia financiera para productores agropecuarios minifundistas**

La ley 2621 crea el Programa de Asistencia Financiera para la Reconversión Productiva Neuquina (RPN), y tiene por objeto facilitar la reconversión productiva y promoción de actividades no tradicionales, incluyendo la actividad turística y el desarrollo de turismo rural. También se plantea la incorporación de nuevas prácticas y tecnologías.
Mediante la aplicación de los programas de las leyes 2620 y 2621, el IADEP contribuyó a que 551 personas puedan trabajar de manera independiente, propiciando el auto empleo y la percepción de sus propios ingresos.

INCENTIVOS GANADERO Y FORESTAL

En el marco del plan productivo provincial, a través de la Ley 2768 se creó el Programa de Incentivo para la producción ganadera, destinado a incentivar la producción ganadera bovina, camélida y ovino-caprina en la Provincia de Neuquén. Dicha ley establece que el Iadep destinará en forma anual una suma de dinero para atender financieramente los incentivos. El monto desembolsado en concepto de incentivo ganadero fue de **$1.635.774.16**, alcanzando a 822 beneficiarios.
Asimismo, la Ley 2482, establece un régimen de incentivos dirigidos a mantener e incrementar la actividad forestal, el cual se instrumenta con programas destinados a Municipios, Comisiones de Fomento, Asociaciones de Fomento Rural, Agrupaciones Indígenas neuquinas y productores forestales con plantaciones que requieran ser intervenidas en tareas de poda y/o raleo. El monto desembolsado en concepto de incentivo forestal fue de **$6.928.503,00** alcanzando a 31 beneficiarios.

CONVENIOS DE SUBSIDIO DE TASA

Con el objetivo de aportar al crecimiento de la micro, pequeña o mediana empresa neuquina, se suscribió un acuerdo de subsidio de tasa de interés entre el Organismo y el Banco Provincia de Neuquén correspondiente a la séptima etapa de la línea "Acción Mi Pyme". La asistencia financiera de esta línea administrada por el BPN S.A, está destinada al desarrollo de inversiones en bienes de capital para los sectores agropecuario, industria, minero, comercial, de turismo, de servicios o construcción.

Asimismo se mantuvieron convenios de subsidio de tasa de interés con BPN SA, CFI, Banco BICE y Banco Credicoop aportando la suma de **$3.024.035,08**.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 282
PROV. DEL NEUQUÉN

CULTIVANDO IDEAS EMPRENDEDORAS

Uno de los pilares estratégicos del IADEP, es fomentar una nueva cultura emprendedora y a través de ella, propiciar el desarrollo empresarial, responsable y sustentable.

En pos de ello, se establecieron lineamientos políticos consistentes en financiar programas, proyectos y acciones que fomenten y propicien el descubrimiento, desarrollo y financiamiento de emprendedores, realizando alianzas estratégicas con otras instituciones u organizaciones que promuevan la cultura emprendedora.

Trabajando para desarrollar la cultura emprendedora

Con la premisa de generar oportunidades para que las personas se animen a desarrollar sus ideas y convertirlas en proyectos, transformándose en verdaderos emprendedores, el IADEP se alió con socios estratégicos que contribuyeran a este objetivo.

Asi, en el marco del Programa Descubrir, lanzado en 2013, nace una iniciativa: "**Generación –e**." que fue desarrollada junto al Instituto de Tecnologías de Gestión (ITG).

Generación –e consistió en el dictado de capacitaciones totalmente gratuitas, para emprendedores de toda la provincia de Neuquén, siendo su principal fin, ayudarlos a concretar sus ideas y convertirlas en un negocio.

Esta iniciativa buscó despertar, difundir y desarrollar la cultura emprendedora, brindando herramientas técnicas y motivacionales que permitieran a los emprendedores asumir los riesgos necesarios para concretar sus sueños.

Generación–e, contó con 229 emprendedores inscriptos. Se realizaron tres encuentros presenciales de dos días cada uno, donde participaron más de 100 emprendedores, profesores, empresarios de la zona y un equipo interdisciplinario del IADEP, con el propósito de generar un espacio propicio para un aprendizaje colaborativo e integrador.

CORTOS EDUCATIVOS

En el marco de Generación -e, se desarrollaron 9 cortos educativos que describen las fases de un diseño de negocio desde la idea hasta que el modelo está listo. Cada uno sintetizado en tres minutos de duración y basados en la teoría de "generación de modelos de negocios" de Alexander Osterwalder e Ives Pigneur.

Estos contenidos educativos se presentaron en distintos medios de comunicación: televisión, página web, redes sociales, y radio con el objetivo de incentivar la participación de todas aquellas personas que tuvieran una idea de negocio.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN

Específicamente en Televisión se presentaron nueve cortos en el magazine "TardeMix" de Canal 7 TELEFE, con amplia repercusión comunicacional en toda la Provincia.

Sitio Web y Redes Sociales

Con el propósito de difundir a la comunidad las actividades realizadas por este Organismo, se comenzó a trabajar de manera conjunta con una agencia de diseño y publicidad, logrando mejorar significativamente la calidad visual de las comunicaciones, tanto en las redes sociales como en el sitio web.

En este sentido la actualización de contenidos para la página web y las redes sociales, ha pasado a ser un eje fundamental en la relación del IADEP con la comunidad, permitiendo mostrar de forma transparente la gestión realizada y el impacto de los proyectos que se financian.

La posibilidad que brindan las redes sociales de tener un contacto directo con los emprendedores y la sociedad en general, se ve reflejado en la cantidad de visitas, consultas y comentarios que han tenido las publicaciones realizadas.

Durante el presente año se realizaron más de 150 publicaciones, en las que se publicó contenido propio, relevante y de calidad. De esta forma en Facebook, se realizaron 150 comentarios, los visitantes compartieron 334 veces las publicaciones y las marcaron con más de 1000 "Me gusta". Además permitió aumentar de 377 a 810 los "Me Gusta" en la página institucional y llegar a promedio de 300 visitas mensuales en el sitio web. La red Twitter también se vio impactada llevando de 5 a 76 la cantidad de seguidores, con un promedio de 3000 visualizaciones mensuales de contenido.

De forma particular, en la red social Facebook se llevó adelante una campaña de promoción llamada "**#ViernesEmprendedor**", con el objetivo de inspirar a la comunidad a través de testimonios de emprendedores. En esta campaña se utilizaron videos realizados durante el año 2013 y 2014, en los cuales se cuenta la experiencia de emprendedores con proyectos financiados por el IADEP, lo que tuvo un gran éxito, logrando que los videos sean visualizados 7800 veces en la red Facebook y 905 veces en la red Youtube.

POLÍTICA INTEGRAL DE RECUPERO

Bajo el marco de esta política el IADEP realiza una apropiada selección de proyectos, actividades de seguimiento de inversiones y una eficiente administración de los créditos, fortaleciendo así los

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 284

procesos administrativos internos, dado que ello permite garantizar que los proyectos que resultan financiados, alcancen el desarrollo esperado.

Bajo estas premisas, el trabajo estuvo orientado a:

- Administrar la totalidad de las líneas crediticias en un sistema de gestión de créditos desarrollado por este Organismo.
- Acompañar a los emprendedores a través del Programa de Recupero de Activos.
- Ampliar y modernizar de los medios de pagos como Red Link, Pago Fácil y Posnet.
- Coordinar actividades con instituciones intermedias de microcréditos para mejorar los índices de cobranzas.
- Fortalecer las gestiones con Fiscalía de Estado para tratar los casos de los emprendedores cuyos créditos presentan dificultades de pago.

Acciones de cobranzas y su reinversión

Durante el año 2014 las cobranzas del Organismo ascendieron a la suma de $41.413.032.79
La recaudación más significativa respondió a las siguientes líneas de crédito: Ley 2247 en un 46%, reconversión Frutícola en un 13% y la Ley 2369 en un 11%.

Se observa que los esfuerzos puestos en las acciones de cobranza y recupero permiten que el IADEP pueda reinvertir en líneas propias, ya que el 88% de los desembolsos realizados, fueron destinados a créditos pertenecientes a la línea Ley 2247.

El presupuesto en concepto de regalías para el año 2014 fue de $125.493.033, del cual se recibió la suma de $31.384.062,96, representando el monto percibido solamente un 25% del total asignado por ley.

Recuperación de emprendimientos y bienes del IADEP

Desde la implementación del Programa de Recupero de Activos se pone énfasis en el seguimiento de los emprendedores, sobre todo de aquellos que se encuentran en estado crítico o que coyunturalmente atraviesan dificultades del orden financiero.Por lo tanto, desde el IADEP se procura brindar apoyo técnico y asesoramiento en aras de revertir la situación desfavorable que a corto o mediano plazo pueda poner en riesgo el recupero de los créditos otorgados y los puestos de trabajo que el emprendimiento genera.

Un caso testigo de este programa es la embotelladora de agua mineral ubicada en el paraje Huarenchenque, que se encontraba con acciones judiciales avanzadas y gracias a las

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº
283

negociaciones realizadas entre el IADEP, la empresa y nuevos inversores, se logró la reapertura del emprendimiento, comenzando este año la producción y comercialización de sus productos, recuperándose 15 puestos de trabajo, en su mayoría miembros de la comunidad mapuche del paraje.

Otra faceta del programa de recupero de activos, es la relacionada al tratamiento de los bienes muebles e inmuebles, obtenidos a raíz de las gestiones judiciales o que se encuentran en proceso de titularización. Respecto de los mismos, 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.

EL IADEP: RELACIONÁNDOSE CON OTROS

Integrabilidad

La normativa provincial de Integrabilidad establece los procedimientos para que cada organismo en pos de mejorar su gestión pueda integrar datos y procesos, siguiendo el Plan Maestro de Gobierno Electrónico con el objetivo de mejorar el servicio a los ciudadanos y al Estado en general.

En este sentido, el IADEP es pionero entre los organismos provinciales al utilizar las herramientas de integrabilidad para coordinar procesos complejos, logrando definir responsabilidades y tareas entre organismos, utilizando todos los mecanismos de autenticación y seguridad de la información para lograr una interacción transparente y eficiente.

La actividad que realiza el IADEP en conjunto con el Ministerio de Desarrollo Territorial para la administración de la línea de crédito N°2620, ha significado una oportunidad de mejora al permitir integrar los procesos de ambos organismos en un esquema de responsabilidades compartidas. Para ello, se definió en conjunto los datos necesarios para agilizar los procesos y acciones de comunicación entre los sistemas de gestión, a través de la plataforma de integrabilidad, utilizando los mecanismos de Fuente Auténtica y One Login. Ello permitirá que se puedan ejecutar tareas de forma integrada, segura y auditables, agilizando la respuesta a los beneficiarios y la operatoria de cada organismo en relación con esta línea en particular.

Asimismo se trabajó en forma conjunta con el Centro Pyme publicando como e-fotocopia la situación de mora de los beneficiarios con créditos activos en el IADEP. Este procedimiento asegura la integridad y confidencialidad de la información.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 286

Control preventivo

La auditoría interna, funciona midiendo y evaluando la confiabilidad y eficiencia del sistema integral de control interno de la entidad, con miras a lograr la mejora de las operaciones. confiabilidad de los reportes y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables en cada caso.

Durante los años 2013-2014 se llevo a cabo un reconocimiento del ambiente de control interno del organismo, se diseñó un mapa de riesgos del organismo, plan organizacional, reglamentos y procedimientos, formas de asignación de responsabilidades, integridad y valores éticos y el entorno en el que actúa.

Seguridad de la información

Con el objetivo de proteger los activos de información del Organismo y minimizar los riesgos de daños, durante el año 2014 se trabajó en forma constante para aplicar la normativa vigente a nivel provincial definida por medio del Decreto N°2223-08., la cual define como "activos de información", los recursos de software, de información y activos físicos

En este sentido, se trabajó en las principales unidades fijadas por la normativa: "Clasificación y Control de Activos" y "Control de Accesos".

También se trabajó con las herramientas que dan soporte a la seguridad en los servidores, mejorando el control de accesos a los sistemas de información, bases de datos y servicios de información, aplicando técnicas de identificación y autenticación.

Responsabilidad Social

En el marco de la Iniciativa de Responsabilidad Social iniciada en el 2012, se creó una comisión encargada de estudiar e incorporar buenas prácticas en el IADEP. Para ello, se establecieron tres dimensiones a efectos de practicar RSE:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 287
PROV. DEL NEUQUEN

- **Del IADEP hacia Adentro:** Una institución socialmente responsable debe serlo, en principio, desde su interior porque su principal responsabilidad es con sus colaboradores, que finalmente son los que hacen posible la misión de la institución.

- **Del IADEP hacia sus Emprendedores**: Generar una cultura socialmente responsable en los emprendedores, fomentando el desarrollo sustentable.

- **Del IADEP hacia la Comunidad:** Integrar un trabajo conjunto con los demás actores sociales de la comunidad, ya sean públicos o privados, para la consecución de objetivos y metas comunes de carácter local y estructural que faciliten el desarrollo sostenible de la zona.

Las acciones implementadas en 2014 fueron en el marco de dos ejes de trabajo:

- Programa "Reciclado de Papel" de la Fundación Hospital Garrahan

Durante el año 2014, se destinaron 20 bolsas de papel triturado en apoyo al Programa de la fundación Hospital Garrahan. Este programa, tiene por objetivo oobtener recursos económicos para apoyar el desarrollo integral del Hospital, contribuir a la protección del medio ambiente, estructurar un proyecto solidario en la sociedad y alentar la formación de alianzas estratégicas entre las instituciones y empresas de los diversos sectores.

- Donación de equipos informáticos:

Durante el 2014, se donaron 29 *equipos informáticos* a organizaciones civiles, con el objetivo de promover el cuidado ambiental, la igualdad de oportunidades y la integración social.

Las instituciones a las que se dirigieron son:

- AMEP: Asociación de Microemprendedores Patagónicos, de Senillosa.
- Club social y deportivo Confluencia , de la ciudad de Neuquén:
- Polideportivo Melipal: Ubicado en el Bº Melipal de la ciudad de Neuquén.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 288
PROV. DEL NEUQUÉN

Capacitaciones sobre Responsabilidad Social

Con el objetivo de seguir incorporando buenas prácticas y así poder replicarlas al resto de la comunidad, durante el 2014 personal del IADEP asistió a Congresos y Talleres, para capacitarse y conocer más sobre la temática de RSE y las nuevas tendencias en la misma. Entre los encuentros asistidos se destacan:

- **Jornada sobre Sustentabilidad en PYMES y Cadena de Valor** bajo la consigna "La integración de la sustentabilidad como herramienta de gestión en las empresas".
- **2do. Congreso Internacional de Responsabilidad Social** en la ciudad de Buenos Aires.

PLAN DE TRABAJO IADEP 2015

- Dar continuidad a la política crediticia del Instituto priorizando las actividades que resultan elegibles en pos de la diversificación productiva de la Provincia.
- Buscar nuevas alternativas de financiamiento externo en el marco de la Ley Nº 26.831 de mercado de capitales, las posibilidades propiciadas para las compañías aseguradoras, y las comunicaciones que el banco central ha impuesto a las entidades financieras para que estas afecten parte de sus fondos, al financiamiento de proyectos productivos.
- Propiciar políticas de captación de inversores en el Programa de Recuperación de Activos.
- Desarrollar instrumentos crediticios junto a otras instituciones de financiamiento con la finalidad de asistir el traslado de empresas a parques industriales de la provincia.
- Participar en la coordinación de las relaciones con los restantes organismos del Estado, instituciones académicas, empresas del sector privado y organizaciones no gubernamentales.
- Ejecución presupuestaria de ingresos y gastos por centros de costos de acuerdo a las líneas crediticias y planes de trabajo.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 682
PROV. DEL NEUQUÉN

- Continuar con las políticas de cobranzas desarrolladas a fin de mantener y optimizar la capacidad de préstamo del Organismo.

- Ofrecer a los beneficiarios y organismos intermedios acceso online a información necesaria para toma de decisiones y la gestión de su relación con el IADEP. (Impresión de boletas, visualización de estados de cuenta, estado de trámites).

- Posibilitar el Acceso On-Line al Sistema del organismo a la Fiscalía de Estado.

- Avanzar en la implementación de las políticas de seguridad de la información, con el fin de asegurar la calidad de la información disponible para la toma de decisiones.

- Agilizar la integración de procesos con otros organismos en el marco del proyecto de Integrabilidad provincial.

- Mejorar el desarrollo y crecimiento (profesional y personal) de los colaboradores a través de capacitaciones específicas.

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 090

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROV. DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
291
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014

ACTIVO		Al 31.12.2014
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	Nota A.1.3.1 y B.1.	2.518.682,49
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	54.674.461,70
Total del Activo Corriente		**57.193.144,19**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	884.697.173,85
Otros Créditos	Nota B.4.	2.795.675,82
Bienes de Uso	A.1.3.3. y Anexo I	1.784.530,09
Bienes Intangibles	A.1.3.3. y Anexo II	68.264,15
Total del Activo No Corriente		**889.345.643,91**
TOTAL ACTIVO		**946.538.788,10**

PASIVO		Al 31.12.2014
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales	Nota A.1.3.4. y B.5.	121.714,28
Deudas Financieras	Nota A.1.3.4. y B.6.	279.711,27
Deudas Laborales	Nota A.1.3.4. y B.7.	957.806,69
Deudas Fiscales	Nota A.1.3.4. y B.8.	33.641,70
Otras Deudas Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.9.	1.278.283,72
Total del Pasivo Corriente		**2.671.157,66**
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		**343.004.821,89**
PATRIMONIO NETO (s/estado correspondiente)		**603.533.966,21**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		**946.538.788,10**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

FS COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
282
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

Concepto	Aportes			(Déficit) Superávit Acumulados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2014
	Regalías	Del Tesoro	Otros Conceptos		
Saldos al Inicio del Ejercicio	360.828.252,94	0,00	282.947.170,56	(102.634.472,81)	541.140.950,69
Modificaciones del Saldo al Inicio (Nota A.1.3.5)				2.241.128,53	2.241.128,53
Saldos modificados al Inicio del Ejercicio	360.828.252,94		282.947.170,56	(100.393.344,28)	543.382.079,22
Capitalización Ley 2.247, art. 14, inc. b)	28.245.656,66				28.245.656,66
Superávit del Período				31.906.230,33	31.906.230,33
Saldos al cierre del ejercicio	389.073.909,60	0,00	282.947.170,56	(68.487.113,95)	603.533.966,21

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

	Al 31.12.2014
Resultados Ordinarios	
Ingresos Ordinarios	**3.138.406,30**
Gastos Generales	**(13.618.179,02)**
Gastos Generales de Administración (Anexo III)	(13.618.179,02)
Cargo por Incobrabilidad	-
Otros Ingresos y Egresos	**(9.485.077,38)**
Rdo. Por Refinanciación y/o Cancelaciones	(115.083,99)
Subsidios de tasa	(3.068.985,28)
Subsidio Leyes 2768 - 2482	(8.802.690,80)
Recupero de Incobrables	1.056.169,10
Dtos. Gtos. De Gestión	1.436.636,85
Dtos. Gtos. De Gestión Villa ta Angostura	8.876,74
Resultados Financieros y por Tenencia	**51.871.080,43**
Resultados Financieros- Intéreses devengados Créditos	51.919.031,49
Resultados Financieros (Anexo III)	(47.951,06)
Total Resultado Ordinario del Periodo	**31.906.230,33**
Resultados Extraordinarios	-
SUPERAVIT(DEFICIT) DEL PERIODO	**31.906.230,33**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 253

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
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 2014
(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 Nº 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 valuados a su valor nominal a la fecha de cierre del ejercicio.

A.1.3.2. Créditos

Se valúan a su valor nominal, más el coeficiente de estabilización de referencia e 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, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 234
PROV. DEL NEUQUÉN

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 31/12/2013 y las altas del ejercicio se muestran a su valor de origen.

A.1.3.4. Deudas

Fueron valuadas a su valor nominal., más el coeficiente de estabilización de referencia e 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, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETON
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 258

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

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

Concepto	Efecto sobre RNA Inicio
Corrección de Rdos. por Cancelaciones de Créditos	(527.323,28)
Corrección de Rdos. por Refinanciaciones y Acuerdos de pago en Fiscalía de Estado	(289.788,93)
Ajuste Desembolsos	(251,96)
Corrección de Rdos. por Baja de créditos	39.629,68
Corrección Gastos Tasación año 2013	28.796,29
Corrección Intereses años anteriores	(1.540.340,89)
Corrección Saldos escritura de Trasferencias BPN	48.200,56
Corrección Incentivo Ganadero del año 2013	(50,00)
Saldo de Ajuste de Resultados Ejercicios Anteriores	**(2.241.128,53)**

A.1.3.6. Cuadro de Plazos de Deudas

Detalle	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Sin Vto
Deudas Comerciales	$ 121.714,28	-	-	-	
Deudas Financieras	$ 279.711,27	-	-	-	
Deudas Laborales	$ 957.806,69	-	-	-	
Deudas Fiscales	$ 33.641,70	-	-	-	
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, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO D. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 252

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(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. Autorízase al Poder Ejecutivo a continuar ejerciendo los derechos políticos derivados de estos activos, así como a decidir la oportunidad de su venta. En este último caso, el sesenta por ciento (60%) del producido pasará a integrar los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), y el cuarenta por ciento (40%) restante deberá ser aplicado por el Poder Ejecutivo a cancelar deuda pública más gravosa vigente en ese momento.

b) El tres por ciento (3%) de los recursos que se ejecuten en concepto de regalías petrolíferas y gasíferas previstas en el Presupuesto 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) Préstamos, subsidios y donaciones de cualquier tipo y especie.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 1752

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros — **Al 31.12.14**

1. **Caja y Bancos**

Caja Chica	9.961,73
BPN Cta.Cte. Ptmo. Pesos 129/1	2.215.951,15
BPN Cta.Cte. Gtos. Pesos 129/2	362.045,72
BPN Cta.Cte. Recup.Pesos 129/3	422.962,04
Acreditaciones Pendientes	(492.238,15)
	2.518.682,49

2. **Créditos Corrientes**

Cred. Reconv.Frutícola de los G.Valles	13.457,53
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	**(13.457,53)**
Cred. Ex Fondep	1.333.994,72
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	**(829.661,74)**
Cred. Ley 2247	58.238.981,02
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Ley 2247	**(14.521.836,67)**
Cred. Camara Plottier - Senillosa	2.811,72
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	3.223,60
Cred. Camara El Chañar	3.975,25
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	**(4.165,59)**
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	596,05
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	**(451,54)**
Cred. Ley 2400 Transportistas	22.116,37
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	**(8.379,65)**
Cred. Ley 2369	1.370.965,33
Prev. P/Ds. Ley 2369	**(575.058,09)**

anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
8 de Marzo de 2014 -

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 258

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.14
Cred. Ley 2401 Prosub	48.655,96
Cred. Ley 2402 Proneu	11.379,85
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	**(47.964,24)**
Otros Creditos Iadep-Prov.	235.000,00
Cred. Ley 2620	1.985.294,63
Cred. Ley 2621	1.117.646,84
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	6.079.901,47
Ley 2872 Emergencia Caviahue-Copahue	14.000,00
Gastos a Rendir Documentados	24.988,50
Otros Creditos Corrientes	164.456,72
	54.674.461,70

3. Creditos No Corrientes

Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	66.953.810,05
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	**(66.088.191,11)**
Cred. Reconv.Frutícola de los G.Valles	255.693,15
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	**(255.693,15)**
Cred. Ex Fondep	43.132.495,91
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	**(26.825.729,68)**
Cred. Ley 2247	875.232.308,53
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Ley 2247	**(87.472.369,22)**
Cred. Camara Plottier - Senillosa	90.912,15
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	104.229,77
Cred. Camara El Chañar	128.533,06
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	**(134.687,57)**
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	19.272,40
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	**(14.599,80)**
Cred. Ley 2400 Transportistas	980.451,47
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	**(536.297,47)**
Cred. Corporación Pulmari	703.954,60
Prev. P/Ds Incobr. Pulmari	**(703.954,60)**

anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
6 de Marzo de 2014 -

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 662

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
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 2014
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.14
3. Créditos No Corrientes	
Cred. Ley 2369	26.048.341,15
Prev. P/Ds. Ley 2369	**(10.926.103,69)**
Cred. Ley 2401 Prosub	1.573.209,45
Cred. Ley 2402 Proneu	367.948,57
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	**(1.550.843,80)**
Cred. Ley 2620	4.744.074,14
Cred. Ley 2621	2.607.842,63
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	24.319.605,89
Ley 2872 Emergencia Caviahue-Copahue	266.000,00
Cred.Ley 2442 Carpocapsa	2.657.037,85
Intereses a cobrar	26.966.147,03
Cred. Prodecor	1.525.904,22
Cred. Hacienda por otros Conceptos	398.823,38
	884.697.173,85
4. Otros Créditos	
Anticipo a Proveedores	-
Bienes tomados en defensa del crédito	2.795.675,82
	2.795.675,82
5. Deudas Comerciales Corrientes	
Proveedores de Bienes y Servicios	121.714,28
	121.714,28
6 Deudas Financieras Corrientes	
Créditos y Subsidios Liquidados	279.711,27
	279.711,27
	-
7 Deudas Laborales	
Sueldos y jornales a pagar	575.376,71
ART a pagar	19.323,96
ISSN Aportes Jubil.a pagar	113.802,15
ISSN Aportes Asist.a pagar	54.427,08
ISSN Contrib. Jubil.a pagar	113.802,31
ISSN Contrib. Asist.a pagar	74.218,67
Descuento ISSN por turismo	52,91
Oficios Judiciales	5.681,92
Cuota Sindical	1.120,98
	957.806,69

anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
8 de Marzo de 2014.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 3016
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
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 2014
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.14
8 Deudas Fiscales	
Ret. de Imp. Gcias. Y Ret. Imp. I. B. a Pagar	33.641,70
	33.641,70
9 Otras Deudas Corrientes	
Deudas por Prom. Exp.y Compre Neuquino	1.277.205,72
Otras Deudas Corrientes	1.078,00
	1.278.283,72
10 Otras Deudas No Corrientes	
Aportes Reintegrables	321.133.664,23
Aportes Reinteg Bonos TICAP	19.200.000,00
	340.333.664,23

anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
8 de Marzo de 2014 -

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 381
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
302
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES DE USO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

ANEXO I

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Eq. de Computación	444.596,39	87.486,00	0,00	532.082,39
Muebles y Utiles	309.673,72	20.449,96	0,00	330.123,68
Instalaciones	432.175,33	21.683,20	0,00	453.858,53
Rodados	210.686,97		0,00	210.686,97
Mejora s/ inmueble tercero	257.778,52		0,00	257.778,52
Total	**1.654.910,93**	**129.619,16**	**0,00**	**1.784.530,09**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
343
PROV. DEL NEUQUÉN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES INTANGIBLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(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, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE GASTOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en pesos)

ANEXO III

Detalle	Administración	Comercialización	Financieros	Al 31.12.2014
Sueldos y Cargas Sociales	10.344.606,32	-	-	10.344.606,32
Gastos Varios de Personal	277.014,81	-	-	277.014,81
Papeleria y Utiles de Oficina	41.552,83	-	-	41.552,83
Refrigerio	57.650,01	-	-	57.650,01
Cortesia y Homenaje	13.093,59			13.093,59
Servicios Contratados	308.674,63	-	-	308.674,63
Servicios Públicos	131.935,28	-	-	131.935,28
Correspondencia y Franqueo	24.325,22	-	-	24.325,22
Honorarios y Retribuciones a Terceros	247.231,87	-	-	247.231,87
Gastos de Gestión, Eval. y Seg. de Proyectos	198.865,50	-	-	198.865,50
Seguros	17.568,86	-	-	17.568,86
Gastos Prendarios e Hipotecarios	22.541,11	-	-	22.541,11
Comisiones y Gastos Bancarios	-	-	47.951,06	47.951,06
Alquileres y Expensas	887.011,78	-	-	887.011,78
Gastos por Viáticos y Movilidad	151.947,69	-	-	151.947,69
Gastos por Gestion Judicial	134.569,60	-	-	134.569,60
Gastos Varios	25.113,87	-	-	25.113,87
Repuestos y Reparaciones Varias	62.670,56	-	-	62.670,56
Diseño, Imagen y Proyectos Institucionales	570.034,90	-	-	570.034,90
Sellados y Patentes	4.050,00	-	-	4.050,00
Publicidad	97.720,59	-	-	97.720,59
Total	**13.618.179,02**	**-**	**47.951,06**	**13.666.130,08**

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

Neuquén, 20 de Marzo de 2015.-

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

Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 314
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACION
I. A. D. E. P.
Provincia 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 Nº 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 2014, surgen de los registros contables Diario General y Libro Mayor, comprenden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad de aceptación general aplicables al sector público.

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

NEUQUEN, 20 de Marzo de 2015.-

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 315