

Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2012



GOBIERNO
DE LA PROVINCIA
DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
DE LA PROVINCIA

**ESTADOS
NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2012**

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
EMPRESAS CULTURALES Y DEPORTIVAS NEUQUINAS 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.
EMPRESAS HIDROELÉCTRICAS S.E.P.
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



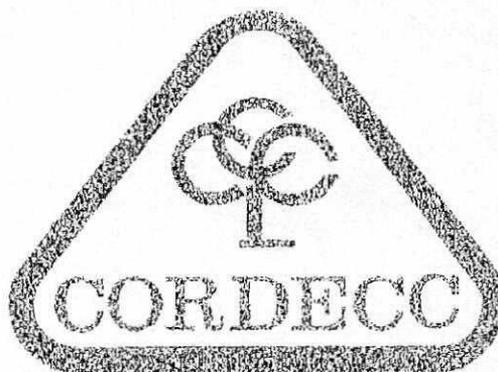
**CORPORACIÓN DE
DESARROLLO DE LA
CUENCA DEL
CURI LEUVU S.A.P.E.M.**

CORDECC S.A.P.E.M.

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

MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico N° 26
Correspondiente al Ejercicio finalizado el
30 de Junio de 2012



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



Gral. Justo 45 - (8353) CHOS MALAL (Neuquén)



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° 26 (Veintiseis)

Iniciado el 01 de Julio de 2011 y finalizado el 30 de junio de 2012.

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

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



MEMORIA DEL VIGESIMO SEXTO EJERCICIO ECONOMICO
PERIODO JULIO 2011- JUNIO 2012

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.

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 dineros que permitan la continuidad en la Ejecución del Programa.

Los aportes durante el presente ejercicio ascendieron a **Pesos un millón cuatrocientos sesenta y cuatro mil setecientos (\$ 1.464.700,00)** correspondientes a aportes no reintegrables para actividades ordinarias; **Pesos dos millones ochocientos cuarenta y ocho mil cuatrocientos cuarenta (\$ 2.848.440,00)** aportes para financiamiento programa sistema provincial de manejo del Fuego; **Pesos doscientos diez mil cuatrocientos (\$ 210.400,00)** para el financiamiento de Obras; **Pesos sesenta y seis mil setecientos cincuenta**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



(\$ 66.750,00) correspondiente al Programa Desarrollo Rural (Gestionamiento); y **Pesos cuarenta y siete mil ochocientos treinta y tres con 35/100 (\$ 47.833,35)** destinados a aporte de Capital .

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:

"CRÉDITOS OTORGADOS DURANTE EL PERIODO JULIO/11 A JULIO/12" –FONDOS BID. REINVERSIÓN

CREDITOS INDIVIDUALES

	Beneficiarios	MONTO
ALAMBRADO	9	\$ 60.611,00
COBERTIZOS	3	\$ 22.834,13
GANADEROS	3	\$ 24.093,62
APICOLA	1	\$ 4.410,00
SUBTOTAL CRÉDITOS INDIVIDUALES		\$ 111.948,75

CREDITOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN

ALAMBRADO	15	\$ 24.548,15
FORRAJE	38	\$ 52.085,93
COBERTIZOS	7	\$ 13.325,09
OTROS	12	\$ 15.976,70
SUB TOTAL CREDITOS DE EVOLUCION		\$ 105.935,87

TOTAL CRÉDITOS FONDOS BID REINVERSIÓN	\$217.884,62
--	---------------------

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, tanto en lo que hace a sus aspectos sociales, su documentación administrativa y apoyo económico para el pago de tractoristas.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ct. ESTHER F. RUIZ

Esther F. Ruiz



- Con la finalidad de apoyar a productores que producen fardos de alfalfa, se recibieron en parte de pago de créditos otorgados.
- Dentro del plan de mejoramiento genético bovino se realizó inseminación artificial en rodeo de carne con raza Polled Hereford y en rodeo lechero con raza Jersey.
- Se continuó administrando el programa provincial en apoyo al traslado de hacienda desde la invernadas a veranadas, servicio que beneficia a productores de los departamentos Pehuénches, Añelo, Chos Malal, Loncopué y Ñorquín. En este periodo se trasladaron 6.520 animales vacunos a distintos puestos de veranada, con un fondo total de pesos cuatrocientos seis mil ciento doce (\$ 406112,00).
- Se continuó con el Programa Cobertizo el que se inició en el año 2003 a productores de distintas localidades de la zona norte. Estos cobertizos pertenecen al recupero del programa puesto en marcha por la Empresa
- En lo que hace aspectos de capacitación, se mantuvieron trabajos interinstitucionales con entidades regionales, con las A.F.R. de la zona, Municipios y Comisión de Fomento de la Cuenca y P.C.A Nº 5.
- Para facilitar la comercialización de los productos de la zona, se mantiene vigente desde el año 1993, la feria de pavos y pollos camperos. En ella los productores de la Cuenca exponen y venden en forma directa pavos y otras aves en la ciudad de Chos Malal y Andacollo.
- 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.
Con la finalidad de mejorar el servicio, se enviaron a un curso de capacitación a 4 esquiladores y 1 clasificador de lana, a la Estación Agrozootécnica de Campana Mahuida (Loncopué).
Se continuó con la compra de fibra caprina, clasificado y venta a la empresa CAPEN de Buenos Aires.
- Se implementó para los productores de la Cuenca del Curi Leuvú, un plan sanitario mínimo, realizando desparasitación de vacunos,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ



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.-

- 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 65 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.
- En el marco de las directivas de la Subsecretaria de Desarrollo Económico, la empresa CORDECC participó de las reuniones mensuales de las Direcciones Regionales de la provincia con el Ministerio de Desarrollo Territorial.
- Participación directa en reunión 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 dio inicio a la construcción de la planta de faena y presados de pavos, pollos y conejos en El Alamito, se contrató a un técnico para la implementación del Programa Pavos en la Cuenca del Curi Leuvú.
- 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 dió 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 finalizó con la refacción edilicia total de las oficinas administrativas, con una inversión total de pesos cuatrocientos cincuenta mil (\$ 450.000,00).

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ



CORDECC SAPEM

Corporación de Desarrollo de la
Cuenca del Curi Lauvó

Memoria del Ejercicio

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

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



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 de la FACPCE, aprobadas mediante Resoluciones Nros. 312, 321, 324, 329, 330, 338, 350 y 419 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 de la FACPCE, adoptadas por la Resolución Nro. 120, 312, 338, 350 y 419 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 histórica.

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.

1.3.4 Créditos y Deudas en moneda argentina. Otros Créditos y Otras Deudas

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. 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 GUINEPPEZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

GRUPO PERDENSACHINO
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.



Gr. Guinepez
CORDECC S.A.P.E.M.

CORDECC SAPEM

Corporación de Desarrollo de la
Cuenca del Curí Leuvú

Notas a los Estados Contables

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2012

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 30-06-2012	Corrientes AL 30-06-2011	No Corrientes AL 30-06-2012	No Corrientes AL 30-06-2011
I. FONDOS BID ORIGINAL	27.700,69	27.700,69	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	30.778,55	30.778,55	0,00	0,00
B.1 Créditos individuales	30.778,55	30.778,55	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	-3.077,86	-3.077,86	0,00	0,00
II. FONDOS BID REINVERSION	394.135,13	370.447,10	32.572,93	13.147,70
A. Cartera al día	100.159,30	56.312,02	32.572,93	13.147,70
A.1 Créditos individuales	44.817,94	28.548,10	27.394,31	12.505,50
A.2 Créditos mancomunados	0,00	0,00	0,00	0,00
A.3 Créditos de evolución	45.763,36	20.455,42	5.178,62	642,20
A.4 Deudores por Ventas y Servicios	9.578,00	7.308,50	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	338.182,96	353.551,85	0,00	0,00
B.1 Créditos individuales	98.939,91	64.973,50	0,00	0,00
B.2 Créditos mancomunados	120.466,00	202.508,89	0,00	0,00
B.3 Créditos de evolución	36.595,65	34.148,86	0,00	0,00
B.4 Créditos por Ventas y Servicios	82.181,40	51.920,60	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	3.204,88	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	1.150,00	1.150,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-47.412,01	-42.621,65	0,00	0,00
III. FONDOS CORDECC	752.416,01	659.500,91	0,00	0,00
A. Cartera al día	185.612,34	242.682,68	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	647.285,45	486.771,11	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	3.120,00	3.325,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-83.601,78	-73.277,88	0,00	0,00
Total del Rubro	1.174.251,83	1.057.648,70	32.572,93	13.147,70

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N. Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

JORGE GAVIERREZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

DR. OSCAR COSTA
SINDICO
CORDECC SAPEM

DR. MERCEDES ACHIL
SINDICO
CORDECC SAPEM



Dr. Guillermo H. H. H. H.

4. Otros Créditos	30/06/2012	30/06/2011
El saldo se compone de la manera detallada a continuación:		
Anticipo a Proveedores	241.670,00	500,00
Anticipo de sueldos	0,00	2.900,00
Anticipo de honorarios	9.840,59	14.987,06
Saldo a favor IVA	220.866,29	77.165,12
Retenciones Impuesto a las Ganancias	0,00	74,00
Anticipo Impuesto Ganancias Mínimas Presuntas	5.675,57	5.675,57
Anticipo para gastos	90,00	0,00
Retenciones Previsionales	0,00	157,00
Percepciones s/Combustible	8.744,80	5.790,23
Total del Rubro	486.887,25	107.248,98

5. Bienes de Cambio	30/06/2012	30/06/2011
Se compone por mercadería que la Empresa posee para destinarlos a Créditos de acuerdo con el siguiente detalle:		
Semillas Forrajes	2.674,49	0,00
Semillas Huerta	0,00	63,20
Postes	24.833,20	25.340,00
Varillas	32.725,00	6.180,00
Alambres	39.150,83	61.794,56
Torniquetas	6.005,44	1.583,70
Tranqueras	3.102,00	7.070,00
Alambre Tejido	12.283,85	16.280,43
Materiales, Herramientas, Equipos	510,00	711,90
Fardos Alfalfa	0,00	7.680,00
Forraje Granos	45.796,50	21.402,03
Total del Rubro	167.081,31	148.105,82

6. Deudas Comerciales	30/06/2012	30/06/2011
El saldo se compone de la manera que se detallada a continuación:		

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

Sergio Enrique Bally
Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Fólío 92 – C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutierrez
JORGE GUTIERREZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

Guillermo Richar
Guillermo Richar
S/INCO



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Federación Patronal Seguros	1.251,66	6.791,23
Corralón Chos Malal	26.912,80	0,00
Librería Castel	1.282,20	0,00
Nahuel García	2.183,00	0,00
Luis Zapata	2.183,00	0,00
Rosa Jara	2.315,00	0,00
Adriano Vazquez	3.373,00	0,00
José Sanchez	3.373,00	0,00
Establecimiento San Cayetano	0,00	14.000,00
Servicios San Agustín	0,00	2.840,00
Repuestos Kany	0,00	205,00
Total del Rubro	42.873,66	23.836,23

7. Deudas Financieras

El saldo del rubro lo componen:

a) La cuenta Préstamo BID Original que tiene su origen en el Convenio de Financiamiento mencionado en la Nota B.3. Dicho préstamo se valúa de acuerdo a las condiciones pactadas con el Banco Interamericano de Desarrollo en el convenio de financiamiento devengando una comisión del 1% anual a partir de la fecha prevista para el último desembolso. La cancelación del crédito se efectúa mediante 34 cuotas semestrales consecutivas e iguales, venciendo la primera de ellas el 05 de noviembre de 1996 y la última el 05 de mayo de 2013. El saldo se compone de la manera que se detallada a continuación:

7.1 Corrientes	30/06/2012	30/06/2011
Cta. amortización N° 33 Prést. BID-Vto. 05/11/2012	5.870,57	5.870,57
Cta. amortización N° 34 Prést. BID Vto. 05/05/2013	5.870,57	5.870,57
Comisión/Intereses a pagar sobre Préstamo BID	18,01	36,03
Sub Total	11.759,15	11.777,17

7.2 No Corrientes

	0,00	11.741,14
Total del Rubro No Cte.	0,00	11.741,14

b) La cuenta Fideicomiso "Producción, Servicios, Industria y Turismo" creado mediante Decreto N° 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

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

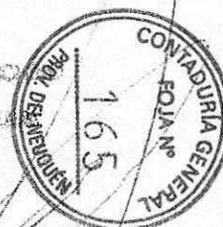
Cf. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GENAL. DE LA PROVINCIA

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. JUAN CARLOS GUSTO
SERVIDOR
CONTADOR PÚBLICO

DR. WILHELMO RICHTER
SERVIDOR
CONTADOR PÚBLICO



Dr. Guillermo Richter
SERVIDOR

CORDECC SAPEM

Corporación de Desarrollo de la
Cuenca del Curi Leuvú

Notas a los Estados Contables

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2012

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:

7.3 Corrientes	30/06/2012	30/06/2011
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

7.4 Corrientes	30/06/2012	30/06/2011
Cta. Cte. BPN 109154/1 Fdos. Funcionam.-sdo.acreedor	0,00	4.207,23
Cta. Cte. BPN 109154/2 BID - sdo. acreedor	172.213,80	0,00
Total del Rubro Cte.(7.1-7.3-7.4)	698.617,51	530.628,96

8. Deudas Sociales	30/06/2012	30/06/2011
El saldo se compone de la manera detallada a continuación:		
Sueldos y SAC a pagar	46.481,00	33.733,00
SUSS a pagar	24.367,30	12.095,29
Asociación Empleados de Comercio	2.026,22	1.388,76
La Estrella Cía. de Seguros	1152,12	1152,12
Depósitos judiciales a pagar	3034,47	897,18
Total del Rubro	77.061,11	49.266,35

9. Otras Deudas	30/06/2012	30/06/2011
El saldo se compone de la siguiente manera:		
Honorarios Directores	15.860,75	18.615,19
Honorarios Comisión Fiscalizadora	1.250,00	16.250,00
Honorarios otros profesionales	12.133,00	15.775,00
Fondos de Terceros (Gobierno Prov. Neuquén)	0,00	260.400,00
Total del Rubro	29.243,75	311.040,19

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GENL. 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.

OSCAR COSTA
SINDICO
CORDECC SAPEM



Guillermo Richa
SINDICO

CORDECC SAPEM

Compañía de Desarrollo de la
Cuenta del Curi Ceasa

Notas a los Estados Contables

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2012

10. Costo de Productos Vendidos	30/06/2012	30/06/2011
Existencia Inicial	148.105,82	132.643,48
Mas: Compras del ejercicio	457.918,44	339.304,31
Menos: Existencia Final	-167.081,31	-148.105,82
Costo de los Productos Vendidos	438.942,95	323.841,97

11. Aportes no Reintegrables	30/06/2012	30/06/2011
El saldo incluye los siguientes aportes:		
Aportes no reintegrables p/actividades ordinarias	1.464.700,00	988.920,00
Aportes Programa Traslado Hacienda	0,00	50.000,00
Aporte Financiam. Para Obras	210.400,00	909.417,00
Aportes Financiam. Programa Manejo de Fuego	2.848.440,00	2.173.920,00
Aportes Financ. Progr. Desarrollo Rural	66.750,00	218.000,00
Total del Rubro	4.590.290,00	4.340.257,00

12. Otros Ingresos	30/06/2012	30/06/2011
El saldo incluye los siguientes conceptos:		
Alquiler viviendas institucionales	0,00	1.100,00
Ingresos varios	5.242,00	26.132,00
Recupero Prog. Traslado Hacienda	0,00	22.440,15
Recupero Prog. Cobertizos	132.088,30	198.813,06
Rdo. Venta Inmueble calle Namuncurá	0,00	193.057,95
Rdo. Venta Inmueble calle Sarmiento	0,00	131.152,38
Rdo. Venta Ford F100 modelo 1998	0,00	45.000,00
Total del Rubro	137.330,30	617.695,54

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

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

[Handwritten signature]

Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional – U.N.Litoral
Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

JORGE GUTIERREZ
RESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

DR. OSCAR COSTA
SINDICO
CORDECC SAPEM



[Handwritten signature]
Dr. Guillermo Rich
SINDICO

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

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 JUNIO 2012
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR



ACTIVO		30/06/2012	30/06/2011	PASIVO		30/06/2012	30/06/2011
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
	Notas				Notas		
Caja y Bancos	1.3.2 y B.1	319.126,92	663.054,16	Deudas Comerciales	1.3.4 y B.6	42.873,66	23.836,23
Inversiones	1.3.3 y B.2	128.917,65	250.526,19	Deudas Financieras	1.3.4; B.7.1; B.7.3 y B.7.4	698.617,51	530.628,96
Créditos	1.3.4 y B.3	1.174.251,83	1.057.648,70	Deudas Sociales	1.3.4 y B.8	77.061,11	49.266,35
Otros Créditos	1.3.4 y B.4	486.887,25	107.248,98	Otras Deudas	1.3.4 y B.9	29.243,75	311.040,19
Bienes de Cambio	1.3.5 y B.5	167.081,31	148.105,82				
<i>Total Activo Corriente</i>		2.276.264,96	2.226.583,85	<i>Total Pasivo Corriente</i>		847.796,03	914.771,73
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Créditos	1.3.4 y B.3	32.572,93	13.147,70	Préstamo BID original	1.3.4 y B.7.2	0,00	11.741,14
Bienes de Uso (Anexo I)	1.3.6	806.336,13	358.231,12	<i>Total Pasivo No Corriente</i>		0,00	11.741,14
<i>Total Activo No Corriente</i>		838.909,06	371.378,82	TOTAL DEL PASIVO		847.796,03	926.512,87
TOTAL DEL ACTIVO		3.115.174,02	2.597.962,67	PATRIMONIO NETO		2.267.377,99	1.671.449,80
				(Según Estado de Evolución del Patrimonio Neto)			
TOTAL DEL PASIVO + PATRIM. NETO		3.115.174,02	2.597.962,67				

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

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 22/10/2012

[Signature]
Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 93 - C.P.C.E. Neuquén

[Signature]
JORGE GUTIERREZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
OSCAR COSTA
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
GONZALO RIVERA
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
Crs Guillermo Richards
SINDICO.

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 JUNIO 2012
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

EN DÓLARES COSTA RICENSES

		30/06/2012	30/06/2011
Ventas Netas de Productos		459.622,04	421.097,52
Ventas Netas de Servicios		48.419,01	79.454,95
TOTAL VENTAS		508.041,05	500.552,47
Costos de Productos Vendidos	Nota B.10	-438.942,95	-323.841,97
Costos de Servicios Prestados	Anexo III	-44.751,11	-49.083,43
TOTAL COSTOS		-483.694,06	-372.925,40
Gastos de Administración	Anexo III	-881.440,81	-701.915,06
Gastos de Comercialización	Anexo III	-303.534,30	-174.635,84
Gastos de Servicios	Anexo III	-748.694,57	-770.642,54
Otros Gastos	Anexo III	-2.344.374,81	-3.020.560,67
Otros Ingresos			
Aportes No Reintegrables	Nota B.11	4.590.290,00	4.340.257,00
Otros Ingresos	Nota B.12	137.330,30	617.695,54
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (Incluye el Resultado por Exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)	Nota 1.1	74.172,04	47.204,75
RESULTADO ORDINARIO		548.094,84	465.030,25
RESULTADO DEL EJERCICIO		548.094,84	465.030,25

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 22/10/2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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.

ALBERTO GUSTO
SERVIDOR
CORDECC, S.A.P.E.M.

WILSON JACOBINO
SERVIDOR
CORDECC, S.A.P.E.M.

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

Guillermo RICHARD
CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 169
PROV. DEL NEUQUÉN

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



ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 30 JUNIO 2012
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

en pesos con centavos

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	280.699,50	4.746.216,66	0,00	0,00	-3.074.766,86	1.671.449,80	1.157.919,55
Aportes Gobierno Provincial			47.833,35	47.833,35				47.833,35	48.500,00
Suscripción de Acciones Clase "A" Clase "B"									
Resultado del ejercicio							548.094,84	548.094,84	465.030,25
Saldos al cierre del ejercicio	1.641.624,00	2.823.893,16	328.532,85	4.794.050,01	0,00	0,00	-2.526.672,02	2.267.377,99	1.671.449,80

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 22/10/2012

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.

Sr. Guillermo Richards
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

Sr. Guillermo Richards
SINDICO.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CUENCA DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M. (CORDECC)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	en pesos con centavos	
	30/06/2012	30/06/2011
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	663.054,16	748.292,08
Modificación de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	663.054,16	748.292,08
Efectivo al cierre del ejercicio	319.126,92	663.054,16
Disminución/Aumento neto del efectivo	-343.927,24	-85.237,92
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Cobro por ventas de bienes y servicios	369.521,77	141.308,75
Cobranzas de Créditos	619.447,76	895.636,76
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-2.274.385,92	-1.971.775,87
Pago Programas Provinciales	-2.489.478,85	-3.311.530,08
Pagos al personal y cargas sociales	-778.042,23	-522.567,32
Pagos de Impuestos	-109.127,47	-97.550,17
Recuperos de programas	132.088,30	221.253,21
Cobros de aportes no reintegrables	4.590.290,00	4.550.657,00
Otros ingresos	5.242,00	27.232,00
Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias	65.555,36	-67.335,72
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones extraordinarias	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	65.555,36	-67.335,72
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	-574.986,87	-254.651,17
Recupero por venta de bienes de uso	0,00	450.235,15
Constitución de plazos fijos	-125.000,00	-250.000,00
Retiros de plazos fijos	754.544,38	0,00
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	-445.442,49	-54.416,02
Actividades de Financiación		
Aportes de los socios	47.833,35	48.500,00
Pagos de préstamo BID	-11.873,46	-11.986,18
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	35.959,89	36.513,82
DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	-343.927,24	-85.237,92

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 22/10/2012

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. Enrique...
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

Dr. Guillermo...
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.



Dr. Guillermo...
SINDICO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Esther Ruiz

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



ANEXO I

BIENES DE USO AL 30 DE JUNIO DE 2012
(comparativo con el ejercicio anterior)

EN PESOS POR CENTAVOS

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferencias	Disminuciones	Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones			Neto resultante al 30/06/2012	Neto resultante al 30/06/2011	
						Acumulada al inicio	Bajas	del ejercicio			
RODADOS	510.090,20	204.000,00			714.090,20	267.635,26		112.507,47	380.142,73	333.947,47	242.454,94
HERRAMIENTAS	10.408,85				10.408,85	6.723,66		902,93	7.626,59	2.782,26	3.685,19
MUEBLES Y UTILES	48.781,51	1.644,63			50.426,14	39.357,99		1.418,36	40.776,35	9.649,79	9.423,52
INSTALACIONES	13.401,44	4.015,29			17.416,73	12.458,49		575,93	13.034,42	4.382,31	942,95
INMUEBLES	146.043,23	365.326,95			511.370,18	47.755,05		10.193,88	57.948,93	453.421,25	98.288,18
MAQUINAS Y EQUIPOS	57.095,92				57.095,92	54.264,78		1.131,99	55.396,77	1.699,15	2.831,14
SOFTWARE COMPUTACION	1.513,00				1.513,00	907,80		151,30	1.059,10	453,90	605,20
TOTALES	787334,15	574986,87	0,00	0,00	1362321,02	429103,03	0,00	126881,86	555984,89	806336,13	358231,12

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el Informe de auditoría de fecha 22/10/2012

Sergio Enrique Bally
Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutierrez
JORGE GUTIERREZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
[Stamp]

Guillermo Richardson
Ers Guillermo Richardson
SINDICO

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

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



PLAZOS DE REALIZACION Y EXIGIBILIDAD DE CREDITOS Y DEUDAS
Correspondiente al Ejercicio finalizado el 30/06/2012

ANEXO

en pesos con centavos

Detalle	1er.Trim. Jul/Sep.12	2er.Trim. Oct/Dic.12	3er.Trim. Ene/Mar.13	4er.Trim. Abr/Jun.13	2do.Año 2013/2014	3er.Año 2014/2015		
ACTIVOS	1.431.102,99	277.014,19	28.693,71	20.672,91	64.340,60	805,26	0,00	0,00
ACTIVOS CORRIENTES	1.431.102,99	277.014,19	28.693,71	20.672,91	31.767,67	805,26	0,00	0,00
INVERSIONES	128.917,65							
CREDITOS	815.298,09	277.014,19	28.693,71	20.672,91	31.767,67	805,26	0,00	0,00
I. FONDOS BID ORIGINAL	27.700,69							
II. FONDOS BID REINVERSION	275.181,39	37.014,19	28.693,71	20.672,91	31.767,67	805,26		
III. FONDOS CORDECC	512.416,01	240.000,00						
OTROS CREDITOS	486.887,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ANTICIPOS VARIOS	251.600,59							
SALDO A FAVOR IVA	220.866,29							
OTROS	14.420,37							
ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	32.572,93	0,00	0,00	0,00
CREDITOS	0,00	0,00	0,00	0,00	32.572,93	0,00	0,00	0,00
I. FONDOS BID ORIGINAL								
II. FONDOS BID REINVERSION					32.572,93			
PASIVOS	836.036,88	5.888,58	0,00	5.870,57	0,00	0,00	0,00	0,00
PASIVOS CORRIENTES	836.036,88	5.888,58	0,00	5.870,57	0,00	0,00	0,00	0,00
DEUDAS COMERCIALES	42.873,66							
DEUDAS FINANCIERAS	686.858,36	5.888,58		5.870,57				
DEUDAS SOCIALES	77.061,11							
DEUDAS FISCALES	0,00							
OTRAS DEUDAS	29.243,75							
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 mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

Sergio Enrique Bally
Sergio Enrique Bally
Contador Público Nacional - U.N.Litoral
Tomo III - Folio 92 - C.P.C.E. Neuquén

Jorge Gutiérrez
JORGE GUTIERREZ
PRESIDENTE
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
NE. OSCAR COSTA
SECRETARIO
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
Sra. TERESA ANTONIO
SECRETARIA
CORDECC S.A.P.E.M.

[Signature]
Dra. Guillermo RICHARD
SINDICO.

[Signature]
Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



ANEXO III

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30/06/2012

EN DÓLARES CON DECIMALES

Rubros	Costo de Bs. Cambio	Gastos de Servicios	Costos de S.r.v. Prest.	Gastos de Administr.	Gastos de Comercializ.	Gastos de Financiación	Otros Gastos	Total al 30/06/2012	Total al 30/06/2011
Gastos varios administración				113.959,40				113.959,40	105.009,80
Sueldos y Jornales		140.203,43		140.203,42	140.203,43			420.610,28	231.533,86
Aportes Patronales		26.343,50		26.343,51	26.343,50			79.030,51	12.872,60
Honorarios Directores y Síndicos				278.401,44				278.401,44	278.160,86
Gastos varios Rodados		55.679,08		37.119,38	55.679,08			148.477,54	100.265,54
Honorarios Administración				85.450,00				85.450,00	49.800,00
Combustibles y lubricantes		25.720,59		17.147,06	25.720,59			68.588,24	58.322,69
Viáticos y movilidad		6.904,97		27.619,89				34.524,86	36.143,70
Débitos y comisiones bancarias				27.570,01				27.570,01	18.331,84
Gastos varios de servicios		191.570,98						191.570,98	147.384,00
Gastos servicios Fletes			44.751,11					44.751,11	49.083,43
Gastos p/ cursos de capacitación		2.417,50						2.417,50	8.406,75
Impuestos, Tasas y Contribuciones		54.563,73		54.563,74				109.127,47	97.550,17
Amortización Bienes de Uso		63.440,92		31.720,47	31.720,47			126.881,86	78.209,34
Seguros		8.752,97		5.355,31	8.752,97			22.861,25	26.769,84
Comisiones Préstamo BID						114,30		114,30	299,08
Deudores incobrables					15.114,26			15.114,26	4.105,40
Gastos Legales				7.994,32				7.994,32	24.000,00
Mantenimiento Inmuebles		27.992,86		27.992,86				55.985,72	3.123,71
Intereses y Act. Impositivas y Otras								0,00	69,06
Gastos Prog. Traslado Hacienda		6.733,37						6.733,37	4.676,85
Gtos. Prog. Esquila/Fibra Caprina		67.040,67						67.040,67	20.638,08
Programa Emergencia Climática							272.114,03	272.114,03	895.517,56
Gastos Programas Cordecc		9.943,31						9.943,31	76.233,93
Gastos Prog. Centro PYME								0,00	3.039,04
Programa Manejo de Fuego							1.986.991,00	1.986.991,00	2.022.583,36
Programa de Obras Varias							85.269,78	85.269,78	99.420,71
Prog. p/Desarrollo Rural		46.205,75						46.205,75	206.741,00
Subsidio Programa Cobertizos		15.180,94						15.180,94	48.413,48
Programa Cargaderos								0,00	10.500,00
Totales al 30/06/2012	0,00	748.694,57	44.751,11	881.440,81	303.534,30	114,30	2.344.374,81	4.322.909,90	
Totales al 30/06/2011	0,00	770.642,54	49.083,43	701.915,06	174.635,84	368,14	3.020.560,67		4.717.205,68

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 22/10/2012

Sergio Enrique Bally
 Contador Público Nacional - U.N.Litoral
 Tomo III - Folio 92 - C.F.C.E. Neuquén

Jorge Gutierrez
 JORGE GUTIERREZ
 PRESIDENTE
 CORDECC S.A.P.E.M.

BINDIO
 BINDIO
 CORDECC S.A.P.E.M.

Guillermo Richard
 Dr. Guillermo Richard
 Contador Gral. de la Provincia

Dr. Guillermo Richard
 Dr. Guillermo Richard
 Contador Gral. de la Provincia

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 2012 y 2011.
- b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados el 30 de junio de 2012 y 2011.
- c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011.
- d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011.
- 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
 Sergio Enrique Bally
 Contador Público Nacional – U.N.Litoral
 Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén



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

Esther F. Ruiz

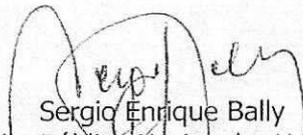
III. **DICTAMEN**

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 2012 y 2011; 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 2012 y según consta en sus registros contables, esta sociedad adeuda \$ 24.367,30 al ANSES (Administración Nacional de la Seguridad Social). Dicha deuda no era exigible a esa fecha.

Chos Malal, 22 de Octubre de 2012.


 Sergio Enrique Bally
 Contador Público Nacional – U.N.Litoral
 Tomo III – Folio 92 – C.P.C.E. Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Legalización Nº Z-15904

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 ⁷²³³⁰ **BALLY SERGIO ENRIQUE** inscripto/a en la matrícula de **Contadores Públicos** bajo el **TOMO III FOLIO 92**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, ^{19/04/2013}

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
 Secretaría Técnica
 Delegación Zapala C.P.C.E.N.

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





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 2012; comparativo con el ejercicio anterior.-
- b) Estado de resultado al 30 de junio de 2012; comparativo con el ejercicio anterior.-
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de julio de 2011 y el 30 de junio 2012; comparativo con el ejercicio anterior.-
- d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012, comparativo con el ejercicio anterior;
- e) Notas A. a B.12 y anexos I:II y III.-
- f) inventario al 30 de junio de 2012.-

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

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



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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.

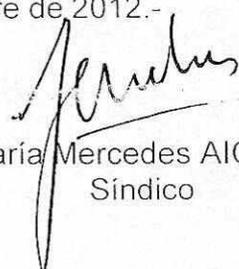
Asimismo en el examen de la memoria del Directorio hemos obtenido las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.-

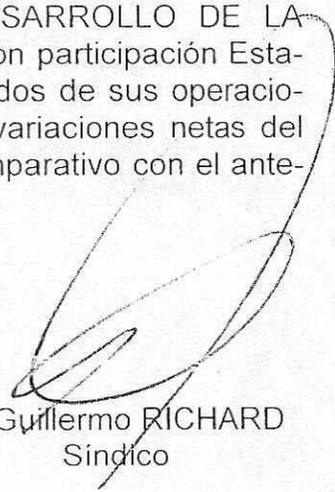
III- DICTAMEN

- a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 22 de octubre de 2012; 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 2012; 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, 25 de octubre de 2012.-

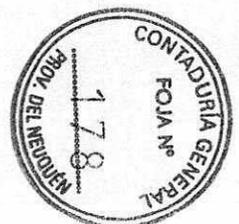

Dr. Oscar COSTA
Síndico


Cra. María Mercedes AICHINO
Síndico


Cr Guillermo RICHARD
Síndico

COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



CORDINEU S.E.

paseo de la costa
CORDINEU
Sociedad del Estado

Año 2012

MEMORIA Y BALANCE

EJERCICIO ECONOMICO Nº 11

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



MEMORIA GENERAL DEL EJERCICIO 2012

INTRODUCCION:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, el Directorio de Cordineu S.E. somete a la consideración de la Asamblea la presente Memoria, Estados Contables y Anexos correspondientes al 11º Ejercicio económico-financiero, finalizado el 31 de Diciembre de 2012.

Se detallan en esta Memoria, gran parte de los trabajos que realizara la Corporación y que en general se han finalizado o son continuidad de otros iniciados en ejercicios anteriores.

ACCIONES DESARROLLADAS:

1.- CESION DE LOTES EN EL AÑO 2012.- ACCIONES CONCERTADAS CON DESARROLLADORES

Mediante las Ordenanzas respectivas se aprobaron las Actas de Acción Concertadas donde los desarrolladores ceden a Cordineu S.E. el 25% de sus tierras a los efectos de que Cordineu efectúe las obras de infraestructuras necesarias de acuerdo a lo establecido en la ordenanza 10.010.

Las Ordenanzas que aprobaron Acciones Concertadas durante el ejercicio 2012 fueron las siguientes:

Ordenanza 12.502 Desarrollador Lombi-Lombi. Superficie recibida 9.568, 83 m².

Ordenanza 12.503 Desarrollador López Gómez – Luro. Superficie recibida 12.988 m².

Ordenanza 12.519 Desarrollador Laraia. Superficie recibida 12.638,53 m².

Ordenanza 12.680 Desarrollador Grupo GA7. Superficie recibida 3.177,76 m².

Ordenanza 12.688 Desarrollador Dos Ríos S.A. Superficie recibida 10.016,67 m².

Ordenanza 12.693 Desarrollador Tosello Crestía. Superficie recibida 517,07 m².

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



Ordenanza 12.700 Desarrollador Mutual "3 de Diciembre". Superficie recibida 8.369,91 m2. **La suma de las superficies recibida mediante este proceso asciende a 57.364 m2.**

Mediante estas Ordenanza Cordineu se ha hecho de una cantidad importante de lotes que espera durante el año 2013 poner a la venta para conseguir los fondos necesarios para realizar la infraestructura que permita el desarrollo integral de toda el área de la Confluencia.

2.- COMPROMISO DE RECIPROCIDAD CON LA PREFECTUA NAVAL ARGENTINA.

Con fecha 19 de Marzo de 2012 se suscribió con la Prefectura Naval Argentina un compromiso de reciprocidad donde las partes manifestaron la necesidad de aunar esfuerzos para destinar un terreno en la Isla 132, donde la fuerza nacional pueda asentar su sede con las condiciones necesarias para prestar funciones y actividades específicas. Paralelamente a ello la Prefectura se comprometió a brindar seguridad pública conforme sus atribuciones y funciones que por jurisdicción y competencia le corresponden.

El terreno ofrecido a la Prefectura Naval Argentina fue desafectado como Reserva Fiscal, mediante Ordenanza N° 12.568 del Concejo Deliberante de la Ciudad de Neuquén, y afectado a la sede de la Prefectura para que ella construya allí el edificio necesario para el desarrollo de sus actividades como así también un muelle exclusivo para el uso de las embarcaciones propias. El lote en cuestión responde a la Nomenclatura catastral N° 09-20-090-6591y se individualiza como Reserva Fiscal N° 2 con una superficie de 7.152.52 m2.

En el mes de diciembre de 2012 las partes suscribieron un anexo complementario al Acta de Compromiso de Reciprocidad, relacionado a las actividades de seguridad pública a brindar por la Prefectura Naval Argentina. Actualmente la Prefectura ha instalado su sede en el Edificio que Cordineu S.E. posee en la Isla 132, brindando la seguridad en el predio e iniciando la tramitación necesaria para cumplimentar la documentación requerida por las Autoridades Superiores y la Municipalidad de Neuquén para la construcción del edificio propio.

3.- VENTA DE LOTES EN LA CONFLUENCIA.

A través de la Licitación Pública N° 01/2012, se ofrecieron en venta 16 lotes ubicados en distintos sectores de la Confluencia y en distintos barrios abiertos y cerrados.

Los valores a los cuales salieron a licitación los lotes fueron establecidos por el Tribunal de Tasaciones de la provincia de Neuquén. Según el mismo el valor por metro cuadrado fue establecido en la suma de \$ 330 a marzo de 2012. Como resultado de la Licitación se vendieron dos lotes: uno en el Loteo El

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ci. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA



Maitén y otro en Portal del Sol. Ambos se encuentran en proceso de escrituración a los respectivos compradores. Además y fuera del proceso antes mencionado fue vendido otro lote en iguales condiciones y actualmente se encuentran en proceso de venta los restantes. Posteriormente se procedió a la venta Directa de los lotes remanentes y se entregaron 5 al Municipio para poder lograr un acuerdo que permita desarrollar Obras en el balnearia Rio Grande.-

4.- PROYECTO EJECUTIVO DE OBRAS DE DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA EN MEDIA TENSION Y ALUMBRADO PÚBLICO. INCLUSION DE LA OBRA EN EL PRESUPUESTO 2013.

Se celebró un convenio marco de cooperación con la Cooperativa CALF Ltda., con el objetivo de optimizar la Planificación y Desarrollo del Abastecimiento de Energía Eléctrica, Alumbrado Público y Telefonía en el Área de Desarrollo del Plan Maestro "Paseo de la Costa", con el compromiso de garantizar el suministro de potencia necesaria.

Mediante un Convenio Específico, previsto dentro del alcance del convenio marco antes mencionado, se generó la contratación de este proyecto ejecutivo con sus correspondientes Pliegos General y Técnico Particular, Cómputo y Presupuesto. El citado proyecto se encuentra finalizado y aprobado por el Ente Prestador del Servicio.

Según acuerdo firmado con el Municipio de Neuquén CALF incluyó dentro de su presupuesto para el ejercicio 2013 la realización de la obra mencionada.

5.- PROYECTO DE RED DE AGUA POTABLE. PRIMERA ETAPA.

El EPAS ha aprobado la documentación técnica de este proyecto, la cual una vez finalizada permitirá contar con la documentación para licitar estas obras. El organismo provincial ha comunicado a Cordineu la factibilidad de captación tanto del río Limay como del Río Neuquén en forma indistinta.

6.- OBRA PAVIMENTACION ISLA 132 – PRIMERA ETAPA.

En la 1º Etapa, se llevó a cabo la obra de pavimentación de la calle pública delimitada por el Puente de acceso sobre calle Río Negro a Rotonda 2 con una longitud de 383 mts. y de la Playa de Estacionamiento N° 1 con una superficie de 1850 m2., con una capacidad de estacionamiento de 74 vehículos.

En la 2º Etapa, se pavimentó la calle pública 1 Sur, con una longitud de 375 mts. y se complementó la obra con la ejecución de cordones cuneta, las islas de separación de carriles con pintura reflectante y la colocación de cañeros para infraestructura subterránea.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



La obra se ejecutó en un plazo de 60 días y contó con un presupuesto de \$ 1.987.476,32.

7.-CIRCUITOS AEROBICOS: SENDERO PEATONAL Y BICISENDA

Se preparó el proyecto y pliego para licitar la obra de los circuitos aeróbicos dentro de la Isla 132.

El proyecto consiste en la construcción de 2 senderos separados por actividad deportiva con suelos mejorados y confinados por cordones que delimitan su trayectoria.

El sendero peatonal tiene una longitud de 1550 mts y la bici senda una longitud de 1790 mts.

Se determinó un plazo de 120 días corridos para la ejecución de obra y un presupuesto de \$ 3.672.823,17.

8.- PROYECTO EJECUTIVO RED CLOACAL ZONA COLONIA CONFLUENCIA – 1º ETAPA.

El 13 de Abril del 2012, el EPAS aprobó el Proyecto Ejecutivo de la Red Cloacal de la Zona Confluencia que permitirá avanzar con las urbanizaciones de los loteos que en la actualidad no cuentan con factibilidad de servicio cloacal.

La ejecución de esta obra permitirá abastecer a una población futura de 25.000 habitantes en un área de 400 ha.

9.- EDIFICIO INTERINSTITUCIONAL AGORA - CONVENIO COLEGIO DE ABOGADOS Y ARQUITECTOS

Durante el periodo 2010 – 2011 se firmó de un convenio con los Colegios de Profesionales mencionados, consistiendo el mismo en la cesión de un lote por parte de Cordineu S.E. en la manzana B de la Isla 132 a cambio de una superficie edificada equivalente al 10 % de los m2. que se ejecuten en el edificio a construirse en el lote cedido. Se otorgó el Visado de Calidad de diseño que exige la norma legal y se ha avanzado en los trámites municipales de aprobación del proyecto para poder dar inicio a la ejecución de obras.

Durante el ejercicio 2012 se avanzó en la materialización del proyecto y actualmente se encuentra próxima a la firma la escritura que formaliza la cesión en permuta por los metros cuadrados edificados, la presentación de la firma ASPA SRL., como fiduciario del emprendimiento, como así también la inclusión de los planos del edificio. Paralelamente se incorporó al acuerdo la construcción por parte de los desarrolladores, de una playa de estacionamiento en el lote contiguo a donde se llevará a cabo el emprendimiento.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ES
C
O
P
I
A
F
I
E
L
D
E
L
O
R
I
G
I
N
A
L

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



10.- VISADO TECNICO EDIFICIO DE APPLY S.A.

Durante el ejercicio y mediante acta de Directorio N° 343 se otorgó el visado técnico a la firma Apply S.A. del proyecto del Bloque 2-3, que implicó algunas modificaciones arquitectónicas, con similar carga urbana y posibilitó dar continuidad al proyecto Ribera Urbana, esencial para el desarrollo de la Isla 132 y consecuente consolidación de inversiones y generación de empleos en la zona de gestión especial del Paseo de la Costa.

11.- EVENTOS:

En forma habitual y continua se desarrollan en la Sede de la Corporación diversas actividades de distinta índole, abiertas para todo público y de carácter gratuito, a las que asisten gran cantidad de público, tanto en los espacios parquizados al Aire Libre como en el Auditorium.

Se han llevado a cabo actividades artísticas, deportivas, culturales, musicales, Ferias artesanales, Conciertos Muestras y Exposiciones de Pinturas y Fotográficas, organizadas por Empresas Privadas, ONG y Organismos Públicos Provinciales y Municipales, contando con una importante cantidad de público que participo de las mismas,

Cabe mencionar que durante los fines de semana, gran cantidad de público visita el paseo de la Costa y disfruta de los espacios al aire Libre, familias y jóvenes concurren en forma espontanea, y desarrollan actividades de ocio y esparcimiento.

1. GESTION ECONOMICO FINANCIERA.

Las operaciones del ejercicio pueden resumirse en los siguientes cuadros y graficos de Ingresos y Egresos:

Las operaciones del ejercicio 2012 se resumen en los siguientes cuadros de Ingresos y Egresos:

Origen de Fondos Ejercicio 2012

Disponibilidades al inicio del Ejercicio	62.737,53
Aportes en efectivo socio Municipalidad de Neuquén	800.000.00
Aportes en efectivo socio Provincia de Neuquén	1.000.000.00
Alquiler Auditorio	47.165,28

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Total de Origen de Fondos 1.909.902,78

Aplicaciones de Fondos

Anticipos y créditos impositivos	250.925,67
Anticipo honorarios Directores	36.762,88
Saldo honorarios directores	7.200,00
Anticipos a recuperar	334.795,38
Honorarios de Administración	77.962,75
Intereses multas y recargos	1.141,82
Gastos Publicaciones	2.620,06
Otros gastos de Administración	40.290,01
Honorarios profesionales	42.385,00
Gastos librería, papelería e impresión.	13.063,55
Luz, Agua, gas y tasas	27.204,57
Gastos Telefonía y comunicaciones	1.861,61
Gastos de Seguridad en la Isla	259.902,14
Honorarios y Gastos Legales	37.043,77
Gastos Reparacion y Mantenimiento de Bienes	38.123,78
Gastos Mantenimiento espacios verdes y terreno	244.368,95
Impuesto al Débito y Crédito bancario	8.827,81
Honorarios Técnicos y Consultores	<u>30.010,00</u>
<u>Total Aplicaciones de Fondos</u>	<u>1.454.490,75</u>

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



APORTES DE SOCIOS

<u>Ejercicio Económico</u>	<u>Socio Provincia</u>	<u>Socio Municipio</u>
2005	250.000	300.000
2006	1.000.000	700.000
2007	550.000	300.000
2008	560.000	203.325
2009	280.000	856.675
2010	460.000	1.170.000
2011	650.000	450.000
2012	1.000.000	800.000

Con posterioridad al cierre del ejercicio se realizaron las siguientes acreditaciones que corresponden a compromisos de aportes para el ejercicio 2012.

<u>Comprom.de Aportes</u>	<u>Socio Provincia</u>	<u>Socio Municipio</u>
24/01/2013		100.000
25/02/2013		100.000
TOTAL EJERCICIO 2013	-0-	200.000

2. RESULTADO DEL EJERCICIO.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
C/ ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



El resultado positivo del ejercicio se encuentra determinado fundamentalmente por el Resultado por Tenencia de Tierras con decisión de Comercialización que refleja la diferencia resultante entre el valor contable y el valor neto de realización según la valuación de la tierra comprometida en pago por la obra de pavimentación en la Isla 132. Al valor de \$ 2.645.159,76 se le deducen los gastos de Financiación de \$ 1.635,76, determinando un Resultado Financiero Neto de \$ 2.643.524,00, que deducidos los Gastos de Administración (\$ 485.151,49) y Otros Ingresos y Gastos (\$ 472.933,37), se obtiene un Resultado del Ejercicio (positivo) de \$ 1.685.439,14.

Como ya fuera destacado en ejercicios anteriores, los costos de funcionamiento se encuentran en niveles similares con relación al ejercicio anterior, resultando un componente especial el correspondiente a Gastos de Seguridad y Mantenimiento de espacios verdes. Con respecto al gasto de seguridad en la isla se observa una reducción en el mismo con motivo del convenio firmado con la Prefectura Naval Argentina, en función de que la fuerza ha instalado su sede en la Isla 132, alquilando el Edificio de Cordineu y haciéndose cargo también de la seguridad. La reducción total del gasto se verá reflejada en el ejercicio 2013. También se observa, con respecto al ejercicio 2011, una reducción significativa en los gastos correspondientes a Honorarios de Administración, Honorarios Profesionales, técnicos y legales y otros gastos de administración, producto de una política austera en el manejo de los recursos de la Corporación.

3. ACCIONES JUDICIALES:

"Cordineu S.E. c/ Labrin Miguel Ernesto y otro: s/Desalojo"

Con fecha 23 de Marzo de 2011 se regularon los honorarios a los letrados y al perito tasador en la suma de \$ 5.000. Este monto con más los intereses, en caso de que no sea abonado por los condenados en costas o no haya sido abonado a la fecha de cierre del ejercicio es el riesgo contingente asumido por Cordineu S.E.

"Trifirio Susana Beatriz C/ Cimalco Neuquen S.A. y Otros S/daños y perjuicios"
Expte N° 330911/05.

De acuerdo al informe del Asesor Legal la Cámara de Apelaciones por sentencia del 07 de julio de 2011, y que se encuentra recurrida y tramita ante el Tribunal Superior de Justicia, se condenó a Cordineu S.E. y a Cimalco S.A. a abonar a la actora la suma de \$ 92.000 con más los intereses. A esto habría

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

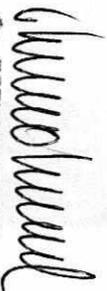
C/ ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



que sumarle el monto correspondiente a la regulación de honorarios hasta que exista una base al efecto.

Cpa. MARIA LAURA VILCHE
PRESIDENTE
CORDINEU S. E.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

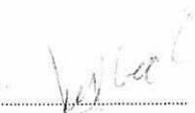

C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

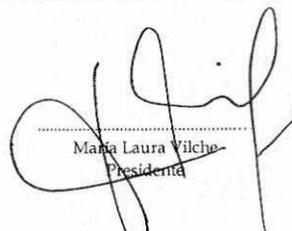


Denominación	CORDINEU S.E.					
Domicilio Legal:	Isla 132 - Neuquén Capital					
Domicilio Administrativo:	Isla 132 - Neuquén Capital					
Actividad Principal:	Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Paseo de la Costa"					
Actividad Secundaria:						
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°:	11 Once					
Iniciado el:	01/01/2012					
Finalizado el:	31/12/2012					
Capital						
Corresponde a 7970 Certificados Nominativos de valor 1.000,00 Cada uno.	<table border="1"> <tr> <td>Suscripto</td> <td>Integrado</td> </tr> <tr> <td>7.970.000,00</td> <td>7.970.000,00</td> </tr> </table>	Suscripto	Integrado	7.970.000,00	7.970.000,00	
Suscripto	Integrado					
7.970.000,00	7.970.000,00					
Montos Expresados en Moneda Nominal al 31/12/2012						

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

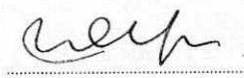
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


 Norberto Elio Angelicchio
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E.Nqn. T° VI F° 029

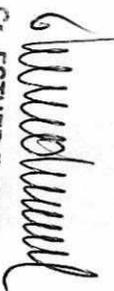

 María Laura Vilche
 Presidenta


 Walter Martín Rodríguez Cano
 Síndico Titular


 Mário Andrés Trutanich
 Síndico Titular


 María Vaqueiro
 Síndico Titular
 Contador Público Nacional-UBA
 C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



CORDINEU S.E.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2012 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	2012	2011	PASIVO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2,1)	113.242,07	62.737,53	Deudas Comerciales (Nota 3,1)	1.434.528,89	1.448.088,85
Otros Créditos (Nota 2,2)	982.092,58	633.229,00	Otras deudas (Nota 3,2)	69.261,10	5.486,18
Otros activos (Nota 2,3)	7.949.789,57	5.304.629,81	Deudas fiscales (Nota 3,3)	54.437,05	35.467,73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.045.124,22	6.000.596,34	Previsiones (Nota 3,4)	230.975,60	235.000,00
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2,2)	2.892.109,77	2.649.640,25	No posee	-	-
Bienes de Uso (Nota 2,4 y Anexo I)	1.199.822,14	839.982,96	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
Otros Activos (Nota 2,5)	7.430.905,74	7.527.143,30	TOTAL PASIVO	1.789.202,64	1.724.042,76
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	11.522.837,65	11.016.766,51	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	18.778.759,23	15.293.320,09
TOTAL ACTIVO	20.567.961,87	17.017.362,85	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	20.567.961,87	17.017.362,85

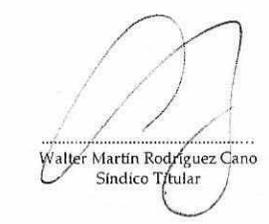
Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

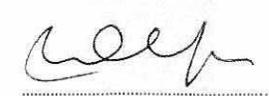
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.Nqn. T° VI F° 029


Maria Laura Vilche
Presidente


Mario Andrés Trutanich
Sindico Titular


Walter Martín Rodríguez Cano
Sindico Titular


María Vaqueiro
Sindico Titular
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORDINEU S.E.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2012 comparativo con el ejercicio anterior

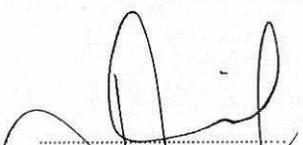
	2012	2011
Ingresos	-	-
Costos	-	-
Gastos de Administración (Anexo II)	-485.151,49	-748.064,15
Gastos de Comercialización (Anexo II)	-	-
Resultados Financieros Netos y por Tenencia Sin incluir recpam (Anexo II y Nota 4,1)	2.643.524,00	603.752,75
Otros Ingresos y Gastos (Anexo II y Nota 4,2)	-472.933,37	179.138,41
PÉRDIDA/GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS:	1.685.439,14	34.827,01
Impuesto a las ganancias (Nota 3,3)	-	-
PÉRDIDA/GANANCIA ORDINARIA	1.685.439,14	34.827,01
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-	-
PÉRDIDA/GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO	1.685.439,14	34.827,01

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

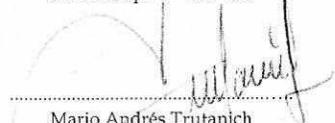
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013



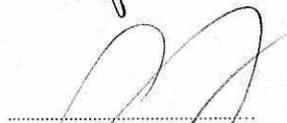
 Norberto Eljo Angelicchio
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E.Nqn. T° VI F° 029



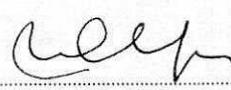
 María Laura Vilche
 Presidente



 Mario Andrés Trutanich
 Síndico Titular

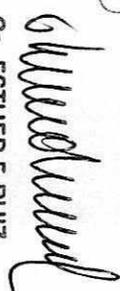


 Walter Martín Rodríguez Cano
 Síndico Titular



 María Vaqueiro
 Síndico Titular
 Contador Público Nacional-UBA
 C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



CORDINEU S.E.

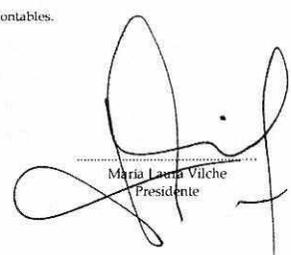
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
del ejercicio comprendido entre el 01/01/2012 y el 31/12/2012 comparativo con el ejercicio anterior

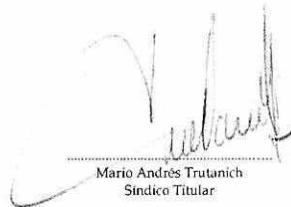
CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados			TOTALES			
	Capital Suscripto	Ajustes del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Ganancias Reservadas		Resultados no asignados	Total	Ejercicio Actual 2012	Ejercicio anterior 2011	
					Reserva legal	Otras reservas	Total				
Saldo al Inicio del Ejercicio	7.970.000,00	9.581.921,53	7.730.000,00	25.281.921,53	-	-	-	-9.988.601,44	-9.988.601,44	15.293.320,09	14.158.493,08
Aporte irrevocable (Nota 5,1)	-	-	1.800.000,00	1.800.000,00	-	-	-	-	-	1.800.000,00	1.100.000,00
Ganancia del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	1.685.439,14	1.685.439,14	1.685.439,14	34.827,01
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	7.970.000,00	9.581.921,53	9.530.000,00	27.081.921,53	-	-	-	-8.303.162,30	-8.303.162,30	18.778.759,23	15.293.320,09

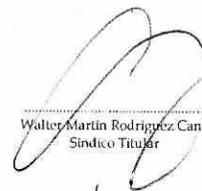
Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

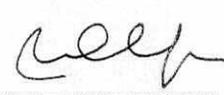
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.Nqn. T° VI P° 029


María Laura Vilche
Presidente


Mario Andrés Trutanich
Síndico Titular


Walter Martín Rodríguez Cano
Síndico Titular


María Vaqueiro
Síndico Titular
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E. Nqn T° III P° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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

CORDINEU S.E.

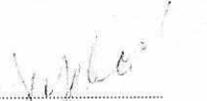
Estado de Flujo de Efectivo

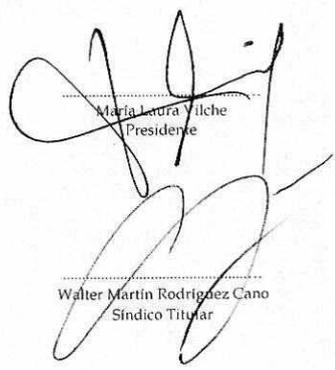
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2012 comparativo con el ejercicio anterior

VARIACION DEL EFECTIVO	2012	2011
Efectivo al inicio del ejercicio	62.737,53	172.284,48
Efectivo al cierre del ejercicio	113.242,07	62.737,53
Aumento/Disminución del efectivo	50.504,54	-109.546,95
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Pago anticipos y créditos impositivos	-250.925,67	-186.796,65
Pago anticipo honorario directores	-36.763,88	-70.718,84
Pago saldo honorarios directores	-7.200,00	-54.433,89
Pago anticipos a recuperar	-334.795,38	-33.337,26
Pago honorarios Administración	-77.962,75	-123.324,02
Pago de intereses, multas y recargos	-1.141,82	-2.122,95
Pago gastos publicaciones	-2.620,06	-6.971,34
Pago otros gastos administración	-40.290,01	-21.402,30
Pago honorarios profesionales	-42.385,00	-84.600,00
Pago gastos librería, papelería e impresiones	-13.063,55	-19.361,99
Pago luz, agua, gas y tasas	-27.204,57	-48.496,80
Pago gastos telefonía y comunicaciones	-1.861,61	-6.537,99
Pago gastos de seguridad en isla	-259.902,14	-234.316,99
Pago honorarios y gastos legales	-37.043,77	-54.000,00
Pago gastos reparación y mantenimiento bienes	-38.123,78	-84.713,53
Pago gastos mantenimiento espacios verdes y terreno	-244.368,95	-138.116,21
Pago impuesto al débito y crédito bancario	-8.827,81	-12.532,55
Cobro alquileres auditorio y sede	47.165,28	4.462,80
Cobro venta pliegos licitaciones	2.479,30	-
Pago honorarios técnicos y consultores	-30.010,00	-31.000,00
Pago eventos sociales y culturales	-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	-1.404.846,17	-1.208.320,51
Actividades de inversión		
Pago compras bienes de uso	-40.886,85	-1.226,44
Pago inversión en otros activos	-303.762,44	-
Flujo neto de efectivo utilizado/generado por las actividades de inversión	-344.649,29	-1.226,44
Actividades de financiación		
Aporte en efectivo accionista Provincia del Neuquén	1.000.000,00	650.000,00
Aporte en efectivo accionista Municipalidad de Neuquén	800.000,00	450.000,00
Flujo neto de efectivo por las actividades de financiación	1.800.000,00	1.100.000,00
AUMENTO/DISMINUCION DEL EFECTIVO	50.504,54	-109.546,95

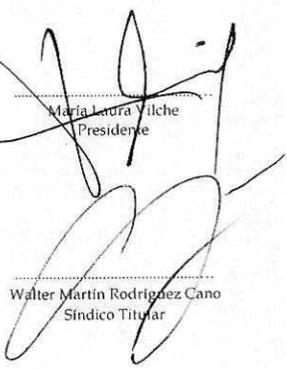
Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

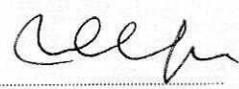
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


 Norberto Elío Angelicchio
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E.Nqn. T° VI F° 029

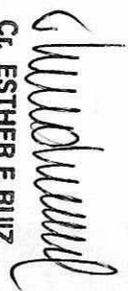

 María Laura Vilche
 Presidente


 Mario Andrés Trutanich
 Síndico Titular


 Walter Martín Rodríguez Cano
 Síndico Titular


 María Vaqueiro
 Síndico Titular
 Contador Público Nacional-UBA
 C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



ANEXO I

CORDINEU S.E.

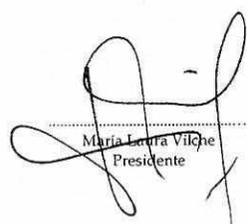
Bienes de Uso al 31/12/2012 comparativos con el ejercicio anterior

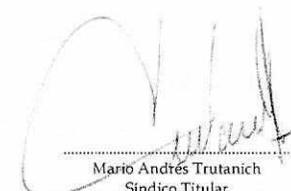
DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES				REVALUO TECNICO	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2012	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2011	
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO					ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO
							%	MONTO				
Muebles y Útiles	97.581,18	247,11	-	97.828,29	62.907,93	-	10%	9.908,81	72.816,74	25.011,55	34.673,25	
Máquinas y Equipos de oficina	38.228,53	10.468,80	-	48.697,33	33.892,89	-	20%	4.556,75	38.449,64	10.247,69	4.335,64	
Eq. Internet y varios	9.704,53	30.170,94	-	39.875,47	8.045,86	-	20%	7.023,61	15.069,47	24.806,00	1.658,67	
Sede Social	885.716,21	-	-	885.716,21	107.762,11	-	2%	17.714,32	125.476,43	760.239,78	777.954,10	
Ampliación auditorio	11.034,62	-	-	11.034,62	939,12	-	2%	234,78	1.173,90	9.860,72	10.095,50	
Instalaciones	16.094,00	-	-	16.094,00	4.828,20	-	2%	1.609,40	6.437,60	9.656,40	11.265,80	
Salón usos múltiples sobre lote a1	-	400.000,00	-	400.000,00	-	-	10%	40.000,00	40.000,00	360.000,00	-	
TOTALES	1.058.359,07	440.886,85	-	1.499.245,92	218.376,11	-		81.047,67	299.423,78	1.199.822,14	839.982,96	

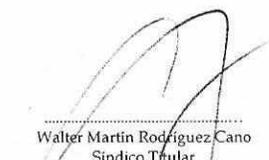
Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

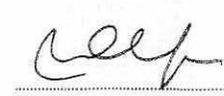
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.Nqn. T° VI F° 029

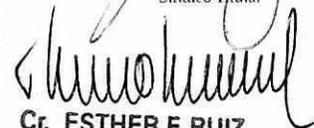

María Laura Vilche
Presidente


Mario Andrés Trutanich
Sindico Titular


Walter Martín Rodríguez Cano
Sindico Titular


María Vaqueiro
Sindico Titular
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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

ANEXO II

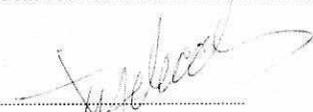
CORDINEU S.E.

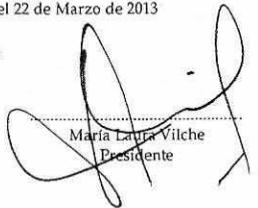
COSTOS Y GASTOS
Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2012 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS	TOTAL EJERCICIO 2012	TOTAL EJERCICIO 2011
Honorarios de administración	-	64.171,25	-	-	-	64.171,25	131.563,02
Amortizaciones del ejercicio	-	81.047,67	-	-	-	81.047,67	33.788,69
Honorarios Directores	-	40.850,00	-	-	-	40.850,00	180.000,00
Honorario Síndicos	-	86.400,00	-	-	-	86.400,00	86.400,00
Honorarios Profesionales	-	31.155,00	-	-	-	31.155,00	89.600,00
Honorarios técnicos y consultores	-	-	-	-	30.130,00	30.130,00	38.525,00
Honorarios y gastos legales	-	31.269,37	-	-	-	31.269,37	54.000,00
Impuesto al débito y crédito bancario	-	-	-	-	8.827,81	8.827,81	12.532,55
Tasas y contribuciones	-	35.702,65	-	-	-	35.702,65	3.792,30
Difusiones institucionales	-	-	-	-	2.620,06	2.620,06	-
Luz, Agua, Gas	-	14.333,15	-	-	-	14.333,15	44.273,50
Gastos telefonía	-	2.358,03	-	-	-	2.358,03	6.119,52
Seguridad en isla	-	2.100,01	-	-	201.634,00	203.734,01	276.947,00
Seguro integral isla	-	-	-	-	5.139,13	5.139,13	4.003,99
Librería, papelería e impresiones	-	9.181,28	-	-	-	9.181,28	20.524,31
Contingencias legales	-	-	-	-	-	-	93.334,00
Intereses pagados	-	-	-	1.635,76	-	1.635,76	1.722,95
Multas impositivas	-	-	-	-	-	-	400,00
Alquiler y acondicionamiento oficina administrativa	-	21.768,60	-	-	-	21.768,60	-
Gastos varios administración	-	28.502,68	-	-	-	28.502,68	23.678,59
Gs. Cartelería	-	-	-	-	4.395,00	4.395,00	-
Gastos reparación y mantenimiento bienes	-	36.311,80	-	-	34.200,00	70.511,80	80.272,43
Gastos mantenimiento espacios verdes	-	-	-	-	235.631,95	235.631,95	139.549,21
TOTALES	-	485.151,49	-	1.635,76	522.577,95	1.009.365,20	1.321.027,06

Las Notas de 1 a 8 y los Anexos I y II forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

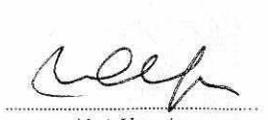
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013


Norberto Elio 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 Rodríguez Cano
Síndico Titular


María Vaqueiro
Síndico Titular
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E. Nqn T° III F° 100

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

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 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Deudores varios	0,00	0,00
Anticipo Honorarios Directores		
Vencimiento 2º trim. 2012	46.407,64	22.718,84
Anticipo Honorarios Síndicos		
Vencimiento 2º trim. 2012	4.800,00	48.000,00
Fondos a recuperar de terceros		
Sin fecha de vencimiento	930.884,94	562.510,16
Total	982.092,58	633.229,00

Los anticipos de honorarios correspondientes a directores y síndicos quedan sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria, a realizarse en el primer trimestre del año 2013.

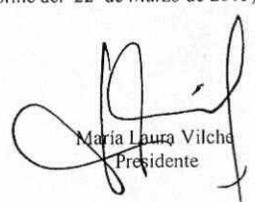
Fondos a recuperar de terceros, corresponde a gastos abonados en forma anticipada por CORDINEU S.E. en cumplimiento de la ordenanza 10010, que deben ser financiados por los fundistas cuyas propiedades se encuentran incluidas en el área del máster plan de desarrollo, y que serán recuperados cuando éstos formalicen sus aportes.

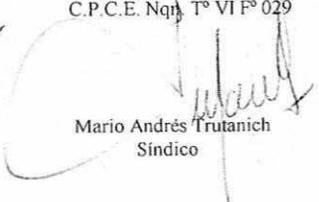
No Corrientes: Corresponde a los siguientes conceptos:

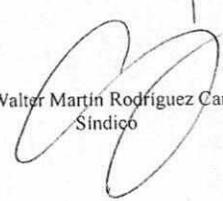
Cuenta/concepto	Total al 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta		
Compensable hasta el año 2012	0,00	23.361,13
Compensable hasta el año 2013	49.233,73	49.233,73
Compensable hasta el año 2014	84.168,21	84.168,21
Compensable hasta el año 2015	92.695,14	92.695,14
Compensable hasta el año 2016	106.396,05	106.396,05
Compensable hasta el año 2018	94.323,34	94.323,34
Compensable hasta el año 2019	86.724,94	86.724,94
Compensable hasta el año 2021	88.080,75	88.080,75
Compensable hasta el año 2022	85.754,69	93.213,84
Compensable hasta el año 2023	96.319,91	0,00
Sub total	783.696,76	718.197,13
Saldo cuenta Iva	2.107.867,45	1.930.897,56
Saldo a favor Impuesto a las ganancias	0,00	0,00
Anticipo financiero obras viales	545,56	545,56
Total	2.892.109,77	2.649.640,25

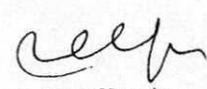
(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)


 Norberto Eljo Angelicchio
 Contador Público Nacional - U.N.Co
 C.P.C.E.Nqn Tº VI Fº 029

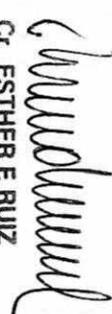

 Maria Laura Vilche
 Presidente


 Mario Andrés Trutanich
 Síndico


 Walter Martín Rodríguez Cano
 Síndico


 Maria Vaqueiro
 Contador Público Nacional-UBA
 C.P.C.E.Nqn Tº III Fº 100
 Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 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 2011. 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 3299.85, 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 1040 m2 destinados al pago de la obra vial enunciada en nota 4.1, previa subdivisión del lote de la manzana D lote 1.

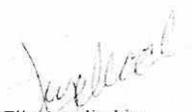
Nota 2.4 Bienes de Uso:

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. 1º 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.

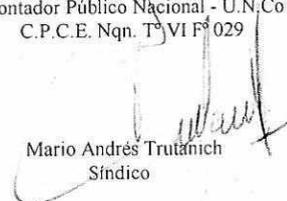
Nota 2.5 Otros Activos (no corrientes):

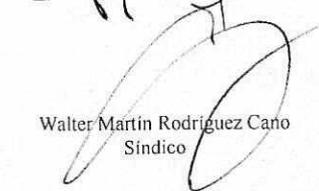
La finalidad de CORDINEU S.E. es la de generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, posibilitando la generación de un polo de desarrollo auto sustentable. Bajo este marco se han incluido tres conceptos dentro de este rubro: a) Terreno: constituido por el aporte de 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

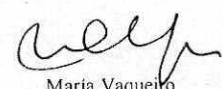
(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)


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 Rodríguez Cano
Síndico


María Vaqueiro
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

fecha de cierre del ejercicio. Estos bienes fueron valuados al valor de incorporación al patrimonio.

El rubro se compone por:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2012	Total al 31/12/2011
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	3.494.529,39	3.590.766,95
Total	7.430.905,74	7.527.143,30

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 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Proveedores	123.611,86	123.611,86	137.171,82
Anticipo de clientes	1.310.917,03	1.310.917,03	1.310.917,03
Total	1.434.528,89	1.434.528,89	1.448.088,85

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.

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:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2018)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 029

Maria Laura Vilche
Presidente

Mario Andrés Trutanich
Síndico

Walter Martín Rodríguez Cano
Síndico

Maria Vaqueiro
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

Cuenta/Concepto	Sin fecha de Vencimiento	Total al 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Fondo reparo obras	2.486,18	2.486,18	2.486,18
Honor. Dir y Síndicos a pagar	66.774,92	66.774,92	3.000,00
Total	69.261,10	69.261,10	5.486,18

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 de la previsión del impuesto a la ganancia mínima presunta correspondiente al ejercicio fiscal 2012, el cual vence en el segundo trimestre del ejercicio 2013, el monto se encuentra valuado a valor nominal. 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 N° 419/08 del C.P.C.E.N.

Nota 3.4 Previsiones:

Consiste de la previsión para afrontar posibles deudas del juicio enunciado en la nota 7, el monto se encuentra valuado a valor nominal conforme el monto 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:

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 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Gastos de Financiación s/ Anexo II	-1.635,76	-1.722,95
Res. tenencia tierras con decisión comercialización	2.645.159,76	605.475,70
Total	2.643.524,00	603.752,75

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 029

Mario Andrés Trutanich
Síndico

María Laura Vilche
Presidenta

Walter Martín Rodríguez Cano
Síndico

María Vaqueiro
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Síndico



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

El resultado por tenencia de tierras, refleja la diferencia resultante entre el valor contable y el valor neto de realización, de las superficie del terreno afectado al proyecto edificio "Agora" y al terreno sobre la cual la Corporación ha comprometido su entrega en parte de pago de la obra 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", operación concretada en octubre de 2012 y en ejecución al cierre del ejercicio.

Nota 4.2 Otros ingresos y gastos:

Su saldo expone el valor neto entre los otros gastos expuestos en el anexo III de costos y los siguientes ingresos y gastos:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2012	Total al 31/12/2011
Otros Gastos s/Anexo II	-522.577,95	-571.239,96
Ingresos alquiler auditorio y sede	47.165,28	4.462,80
Egresos netos eventos sociales y culturales	-	-
Ingresos por retroventa terreno	-	745.915,57
Ingresos por venta pliegos licitatorios	2.479,30	-
Total	-472.933,37	179.138,41

El rubro Ingresos por retroventa terreno del comparativo 2011 consiste en el ingreso al patrimonio del lote con todo lo adherido a él, identificado bajo la nomenclatura catastrales es 09-20-90-4239, que originariamente conformaba parte de los terrenos vendidos al fideicomiso G&D. Conforme escritura de fecha 20 de diciembre de 2011 se formalizó un distracto parcial del contrato de compraventa, dejando sin efecto la transmisión de dominio operada con relación al lote aquí detallado, volviendo a quedar la situación jurídica dominial sobre dichos bienes, tal como se encontraba antes del otorgamiento de la compraventa. El distracto se efectuó sin obligación de abonar monto alguno por parte de CORDINEU S.E. al momento del contrato, quedando un derecho de preferencia a favor de APPLY S.A. para la ejecución por sí o por un tercero del proyecto de inversión que sobre el mismo se elabore. El bien se recibe sin un destino específico por parte de CORDINEU S.E., y fue ingresado al valor de costo que en su momento se desafectara del patrimonio, con más el valor residual estimado de las mejoras que sobre el mismo realizara el anterior desarrollador.

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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 029

Mario Andrés Trutanich
Síndico

María Laura Vilche
Presidente

Walter Martín Rodríguez Cano
Síndico

María Vaqueiro
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Síndico



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

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:

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
Total al 31/12/2010	4.934.000,00	4.934.000,00	9.868.000,00

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
Sub total al 31/12/2011	3.750.000,00	3.980.000,00	7.730.000,00
2012	1.000.000,00	800.000,00	1.800.000,00
Total al 31/12/2012	4.750.000,00	4.780.000,00	9.530.000,00

NOTA 6 - Fondos de Terceros a Aplicar:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Técnica N° 21, se informan las principales transacciones con los propietarios del ente:

6.1 Parte relacionada Municipalidad del Neuquén y Estado Provincial del Neuquén:

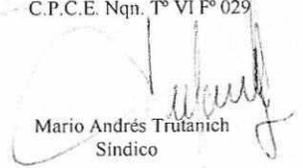
(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)

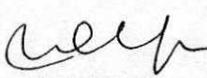
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA


Norberto Elío Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn. T° VI F° 029


María Labra Vilche
Presidente

Walter Martín Rodríguez Cano
Sindico


Mario Andrés Trutanich
Sindico


María Vaquero
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Sindico



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

Al cierre de Ejercicio, CORDINEU S.E. tiene en vigencia un convenio por el que es administrador de fondos aportados por la Municipalidad de Neuquén y la Provincia del Neuquén, teniendo una cuenta especial abierta al efecto en el Banco de la Provincia del Neuquén, cuyo saldo contable es de \$4,05 (pesos cuatro con cinco centavos), que no forman parte de su patrimonio pero sobre los cuales deberá rendir cuenta.

NOTA 7 - Previsiones:

7.1 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. Se le atribuye responsabilidad en tales consecuencias dañosas a: a) la Municipalidad de Neuquén, en su función de poder de policía, b) a Cimalco Neuquén S.A. en su carácter de empresa constructora y c) a Cordineu SE en su carácter de contratista de la firma constructora, como administradora de fondos de terceros. La demanda ascendía a pesos \$659.991,21 (pesos seiscientos cincuenta y nueve mil novecientos noventa y uno con veintiún centavos). 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. Habiendo estimado el asesor legal un posible resultado adverso de pesos \$ 410.000 (pesos cuatrocientos diez mil) con costas incluidas, los cuales, se exponen en pasivos contingentes en la proporción que podría afectar el patrimonio de CORDINEU S.E., no habiéndose producido cambios estimativos en el presente ejercicio.

7.2 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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)

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 Rodríguez Cano
Síndico

María Vaqueiro
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2012 y comparativo con el ejercicio anterior

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 8 - Fondo de Terceros, responsabilidad contingente:

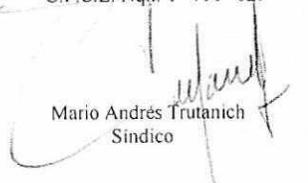
Siendo el objetivo de CORDINEU S.E generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, en el marco de la ordenanza 10010, debe coordinar la ejecución de las obras incluidas en el área del máster plan de desarrollo a ser financiadas, con el aporte de los fundistas cuyas 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 doscientos sesenta y ocho mil trescientos veintiocho con ochenta y cuatro centavos (\$ 268.328,84) por tales conceptos.

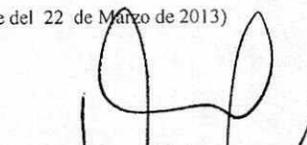
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

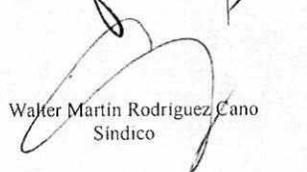
(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 22 de Marzo de 2013)

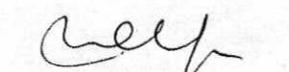
Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.Co
C.P.C.E. Nqn T° VI F° 029


Mario Andrés Trutanich
Sindico


María Laura Vilche
Presidente


Walter Martín Rodríguez Cano
Sindico


María Vaquero
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T° III F° 100
Sindico



INFORME DEL AUDITOR



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 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados por el ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2012, comparativo con el año anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto, del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2012 y del 31 de Diciembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2012, 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.

Julio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



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 2012, 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 2012 y el 31 de Diciembre de 2012, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, las que fueron aplicadas uniformemente con respecto a ejercicios anteriores.

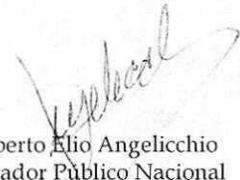
En relación a la información correspondiente al Ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011, e incluida en los Estados Contables detallados en el apartado I de CORDINEU S.E. con propósitos comparativos, coincide con los Estados Contables emitidos para dicho ejercicio y sobre los cuales he emitido un informe de Auditoría con opinión favorable sin salvedades con fecha 23 de Abril de 2012.

IV) INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

a- Los Estados auditados surgen de los registros contables de CORDINEU S.E., los que en sus aspectos formales han sido llevados de legal forma.

b- Al 31 de Diciembre de 2012, CORDINEU S.E. no posee deuda con la AFIP por el Régimen Nacional de la Seguridad Social.

Neuquén, 22 de Marzo de 2013.


Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI- Folio 029



Consejo Profesional
de Ciencias Económicas
de la Provincia del Neuquén
168892

Legalización N° N-253061

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 N° **029**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, **25/04/2013**

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


Cf. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Adjunto a Secretaría Técnica
C.P.C.E. NON.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



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 2012 comparativo con el ejercicio anterior.-
- b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.-
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2012 y el 31 de Diciembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.-
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.-
- e) Notas 1 a 8 y Anexos I y II.-
- f) Inventario al 31 de Diciembre de 2012.-
- g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2012.-

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 g) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Norberto Elio Angelicchio quien emitió su informe con fecha 22 de Marzo de 2013 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



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 2012, 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.

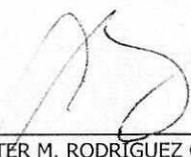
III. DICTAMEN

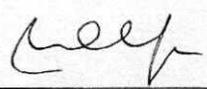
- a) Basado en el examen realizado, con el alcance descrito en el párrafo II, en nuestra opinión los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORDINEU S.E. al 31 de Diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas profesionales vigentes.
- 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, 18 de abril de 2013.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


MARIO ANDRES TRUTANICH
Síndico


WALTER M. RODRIGUEZ CANO
Síndico


MARIA VAQUEIRO
Contador Público Nacional-UBA
C.P.C.E.Nqn T III F 100
Síndico

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



**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



**CORPORACIÓN FORESTAL
NEUQUINA S.A.**

CORFONE

Sociedad Anónima

**MEMORIA Y
ESTADOS CONTABLES**

Correspondientes
al ejercicio anual número
treinta y ocho
cerrado el día
30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONTADOR SRAL. DE LA PROVINCIA

C: ESTHER F. RUIZ

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CT. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

NEUQUÉN / MARZO / 2013

CONTADURIA GENERAL
FOLIA N°
210
PROV. DEL NEUQUÉN

NÓMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO

Presidente

Ing. Javier Francisco Van Houtte

Vicepresidente

Cr. Guillermo Richard

Directores Titulares

Ing. Enrique José Schaljo

Sra. María Cristina Margarita Frugoni

Ing. Eduardo Alejandro Cobelo

Director Suplente

Lic. Sebastián González

Ing. Gustavo Adolfo Lutz

COMISIÓN FISCALIZADORA

Presidente

Dr. José Guillermo Manson

Síndicos Titulares

Cr. Norberto Mario Pontoriero

Cra. Patricia Santilli

Síndicos Suplentes

Cra. Vanessa Gabriela San Miguel

Cr. Jorge Alberto Glongo

Cra. María Mercedes Aichino

**ES COPIA F. 2
DEL ORIGINAL**

**Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Chudow
**Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA**

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



MEMORIA

Introducción

La Empresa ha sido creada hace 37 años, posee en la actualidad 10.000 hectáreas forestadas y una planta de personal, que alcanza los 313 trabajadores, integrada por Personal Fuera de Convenio (conducción), Comercio y UATRE, realizando tareas que van desde la cosecha de semilla hasta el aserrado y venta de la madera. El Personal Fuera de Convenio y de Comercio se ha mantenido casi constante, siendo variable el personal agrupado en UATRE producto de la demanda estacional (siembra, cosecha, plantación, poda y otras actividades específicas como control de incendios y manejo en campos propios y de terceros).

La dotación de personal se encuentra distribuida en 5 puntos estratégicos: Neuquén Capital, Junín de los Andes, Aluminé, Loncopué y Las Ovejas; todas ellas en proceso de expansión y diversificación de sus actividades sustantivas (arriba mencionadas).

Ejes Estratégicos y Objetivos

Se ratifica el rol de Corfone como principal instrumento para el desarrollo de la actividad Forestal, trabajando en el desarrollo de toda la cadena de valor foresto Industrial, se han realizado inversiones para ampliar la escala productiva, se promueve el desarrollo de prestadores de servicios en todos los procesos desde viveros, forestadores, manejo y cosecha en el bosque, transporte e industrialización, trabajamos en la innovación productiva y desarrollo del mercado de la madera, con el fin de hacer de la forestación una actividad sustentable.

Principales acciones

A. Industria

El año 2012 estuvo lleno de desafíos y nuevas metas. La implementación del Proyecto de mejora tecnológica en los aserraderos de Junín de los Andes, Aluminé y las Ovejas fueron movilizadores de toda la estructura, tanto desde el punto de vista productivo como de recursos humanos.

Aserradero Abra Ancha

Se completó la instalación del nuevo aserradero. Se trata de una línea completa Mill, de origen brasilero, que quedó operativa a fines de diciembre de 2011. A partir de allí, se comenzó con los trabajos de puesta a punto y capacitación del personal en cuanto al funcionamiento de las nuevas máquinas. Los resultados son concordantes con los establecidos en el proyecto.

Los niveles de producción alcanzados se ven el siguiente cuadro.

MESES	Año 2.012	Año 2.011
Enero	191.446	228.379
Febrero	192.774	175.583
Marzo	266.261	190.231

ES COPIA F. L.
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

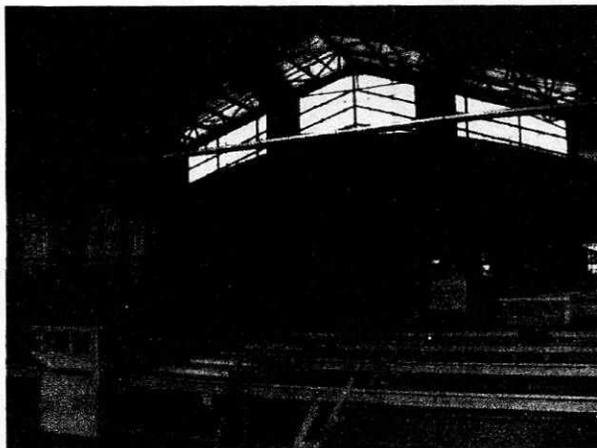
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
C. ESTHER F. RUIZ

MEMORIA

Abril	163.227	163.027
Mayo	244.921	112.747
Junio	279.852	133.608
Julio	104.161	83.041
Agosto	253.916	104.616
Septiembre	245.057	81.395
Octubre	273.400	
Noviembre	305.000	
TOTAL	2.614.083	1.272.627

Observaciones: para comparar entre año 2011 y 2012 no se tuvo en cuenta los meses octubre y noviembre de 2011 dado que no hubo producción por estar en armado el nuevo aserradero.

El incremento de producción es del 50 % más, en un solo turno de producción. A la fecha, se ha estabilizado la producción en el objetivo fijado en 300.000 p2 / mes. El consumo de rollizos para producir el objetivo es de 1700 m3 mensual. Los rendimientos cambiaron de 110 p2/m3 a 170 p2/m3 dado por la incorporación de la nueva tecnología.



Aserradero Junín de los Andes

La primer etapa (del 15 de febrero al 1º de marzo) se agregó la mesa despuntadora doble y la mesa de clasificación, se pasó a un promedio de 100.000 pie2/mes a 160.000 pie2/mes.

En la segunda etapa (del 20 de junio al 1º de agosto) se agregó la canteadora y la cinta transportadora para la extracción de leña.

En estos últimos 3 meses se ha logrado una producción promedio del orden de 300.000 pie2/mes.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

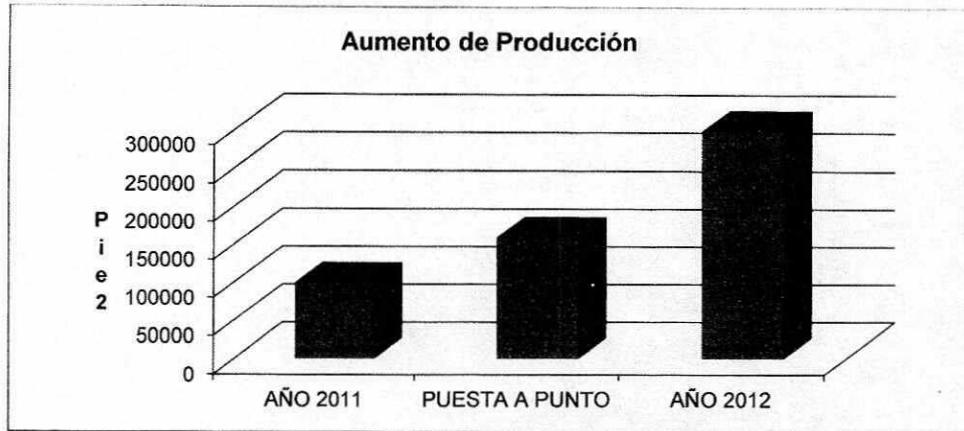
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA F.
DEL ORIGINAL

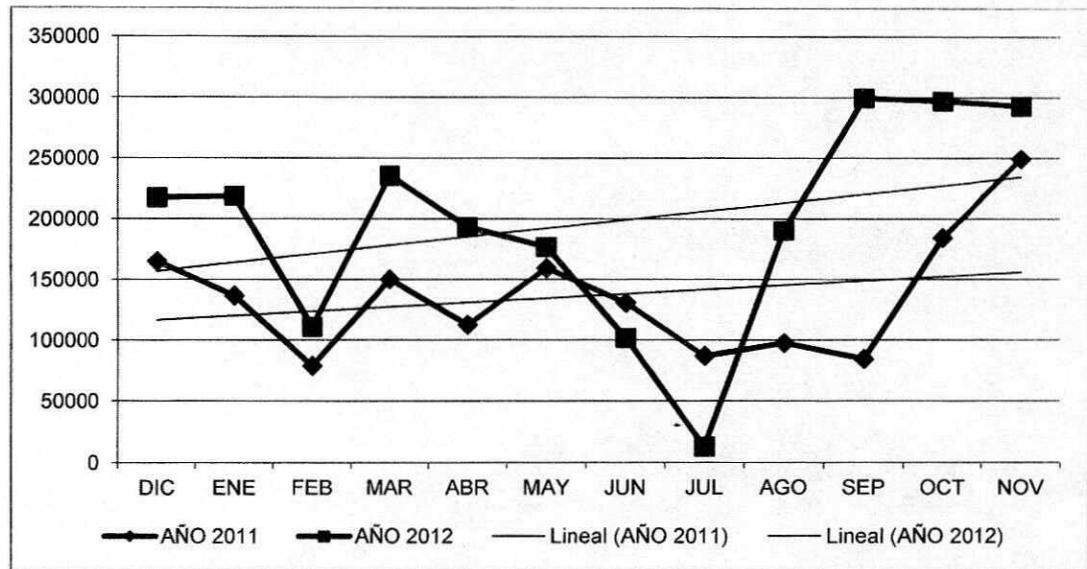
Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA



❖ Comparativa 2011 – 2012



Secadero

❖ Cuadro resumen periodo 01-12-11 al 30-11-12

MES	PIE2
DICIEMBRE	105.006
ENERO	61.093
FEBRERO	63.154
MARZO	50.569
ABRIL	61.359
MAYO	69.892
JUNIO	76.531
JULIO	50.510

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 214
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTRADOR GRAL DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ

MEMORIA

AGOSTO	82.090
SEPTIEMBRE	132.758
OCTUBRE	123.403
NOVIEMBRE	177.409
TOTAL	1.064.678
PROMEDIO	88.723

❖ Cuadro resumen desde año 2008 a 2012

Como se puede observar en el cuadro y grafico, el último año se aumento de 720.000 pie2 a 1.000.000 pie2, reflejando un 30% más en el último año.

MES	2008	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
DICIEMBRE	40213	34853	22781	48207	105006
ENERO		parado	34399	51357	61093
FEBRERO		54921	74128	parado	63154
MARZO		54176	66652	parado	50569
ABRIL		73680	39743	76750	61359
MAYO		44542	43805	97458	69892
JUNIO		33482	70586	112867	76531
JULIO		67102	75113	46852	50510
AGOSTO		54679	104823	79405	92990
SEPTIEMBRE	14088	36630	59820	72769	132758
OCTUBRE	80077	80067	61990	81809	123403
NOVIEMBRE	37157	65613	89538	50000	177409
TOTAL	171536	599751	743381	717478	1064678

Remanufactura

➤ Se llegó a un promedio de producción 75000 pie2

Aserradero de Las Ovejas

Se encuentra operativo, esperando el abastecimiento de material para comenzar a funcionar. Para el abastecimiento se pretende realizar convenios con los Municipios de la zona norte que poseen bosques implantados, tiene por objeto la entrega de rollizos los cuales serán provistos por los Municipios y en contraprestación Corfone entregará los bloques de madera para la construcción de viviendas y el resto de los productos que sean por estos requeridos (vigas, machimbre y postes), además se le brindará la capacitación y dirección técnica necesaria para el caso de la construcción de viviendas con el sistema constructivo de Bloques de Madera Encastrado.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Guillermo Richard

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Guillermo RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.



MEMORIA



Se destaca que el abastecimiento de madera para la industria se continúa realizando con el raleo de masas forestales de campos propios y de terceros, y la compra de rollizos, postes y varas a propietarios que realizan el manejo de sus campos con cuadrillas contratadas por cuenta propia.

Todo este material, que no incluye la leña rolliza, ha sido utilizado como insumo de los aserraderos mencionados, de cuyos procesos fueron obtenidos, con destino a la venta en distintos tipos de escuadrías productos sin remanufactura: tablas y tacos para la fruticultura; productos remanufacturados: Bloques para viviendas, vigas laminadas, machimbre, tirantes, varas canteadas, postes impregnados.

El desarrollo de la transformación y venta del resultado de los raleos ha actuado, y actuará, accionando sobre terceros que comienzan a intervenir sus bosques; esta tracción de la Empresa es estratégica para el sector forestal provincial ya que hace utilizable, vendibles en el mercado, los productos resultantes del manejo, y que influirán en la calidad de la madera en la corta final; de allí la importancia del Proyecto en marcha.

Del resultado del proceso de aserrado surgen otros productos que han tenido distintos destinos: cantoneras sin cantar (leña), cantoneras canteadas (parte va a la venta y parte a donaciones a municipios y comunidades criollas y mapuches para ser utilizadas en cierres, cobertizos para los animales, galpones y hasta ampliaciones de viviendas) y aserrín/viruta.

B. Silvicultura

La Empresa ha intervenido con actividades de poda y raleo (incluyendo raleo sanitario por Sirex), en campos propios y de terceros, la cantidad de 420 hectáreas.

En el siguiente cuadro se encuentran los datos del año 2012, discriminados por Campos propios y de terceros:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Gr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFO S. A.



MEMORIA

CAMPOS	TALA RASA (ha.)	RALEO (ha.)	LIBERACIÓN (ha.)	PODA (ha.)	RALEO A DESECHO (ha.)
ABRA		82	19	16	
ANCHA					
LOTE 39		2		2	
LITRAN		36		78	78
BIORKMAN		8			
JUNIN		36	2	11	
LOGO		32			
LOS LLANOS	18				
TOTAL	18	196	21	107	78

El raleo a desecho implicó que se tiraron plantas chicas y se dejaron en el rodal para su descomposición y se ejecutó en la misma superficie la poda baja.

Es importante destacar que en lugares plantados inicialmente con Pinus scopulorum se está realizando tala rasa por la mala calidad de los rodales de esta especie, y se está plantando, y plantará, con Pino ponderosa.

De las intervenciones de raleo y tala rasa se produce madera que se puede discriminar en rollizos, postes y leña. Dicho material es generado por la Empresa (contratistas y mano de obra propia), y comprado a terceros productores forestales. A continuación se detalla el volumen producido discriminado por cuenca forestal.

Producción propia

Volumen de m3 st (estéreo) de rollizos, postes y leña: 40653. Se repartió: 68 % en Zona Centro, 29 % en Zona Sur y 3 % en Zona Norte.

ROLLIZOS	m3 St.
ZONA CENTRO	19.347
ZONA SUR	9.450
ZONA NORTE	537
TOTAL	29.334
ROLLIZOS	
POSTES	m3 St.
ZONA CENTRO	645
ZONA SUR	36
TOTAL	681
POSTES	
LEÑA	m3 St.
ZONA	7.837

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFOUNE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJAN
217
BOJ DEL NEGUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

[Handwritten signature]

MEMORIA

CENTRO	
ZONA SUR	2.130
ZONA NORTE	670
TOTAL LEÑA	10.637
TOTALES	40.652

Compra a terceros

Volumen de m³ st de rollizos, postes y leña: 25841 m³ st. Se repartió: 64 % en Zona Centro y 36 % en Zona Sur.

ROLLIZOS	m3 St.
ZONA CENTRO	10.354
ZONA SUR	8.643
TOTAL ROLLIZOS	18.997
POSTES	m3 St.
ZONA CENTRO	348
TOTAL POSTES	348
LEÑA	m3 St.
ZONA CENTRO	5.797
ZONA SUR	700
TOTAL LEÑA	6.497
TOTALES	25.842

Cosecha del Bosque

Para el manejo del bosque, se está dando un importante paso con la mecanización parcial de la tarea de cosecha. Con una inversión cercana al millón de dólares, se incorpora equipamiento y tecnología de punta, a través de un contratista, proyectando una reducción de costos del 150% aproximadamente, mejorando la competitividad de toda la cadena.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Ct. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA



Transporte

Lo mismo ocurre con el transporte del material desde del bosques a la industria. Una parte la realiza la Empresa y otra parte se deriva a terceros.

Total anual transportado: 56265 m³ st. El 89 % por administración y el 11 % por el proveedor

ROLLIZOS	m3 St.
ASERRADERO ABRA ANCHA	28.128
ASERRADERO PARQUE INDUSTRIAL	18.219
ASERRADERO LAS OVEJAS	523
TOTAL ROLLIZOS	46.870
POSTES	m3 St.
ASERRADERO ABRA ANCHA	1.008
ASERRADERO PARQUE INDUSTRIAL	283
TOTAL POSTES	1.291
LEÑA	m3 St.
ACOPIO ABRA ANCHA	6.464
ACOPIO VIVERO JUNIN Y VENTA PI	732
VENTA LAS OVEJAS	909
TOTAL LEÑA	8.105
TOTALES	56.266

En el marco de las mejoras en la cadena de valor, se está trabajando fuertemente en el desarrollo de empresas de servicio para el transporte de madera. Lo que se busca es hacerlo más eficiente, a través de camiones adaptados al transporte desde el campo a la industria con camiones 6x4, con chasis y acoplado forestal. El objetivo es transportar más volumen con menores costos, para lo cual,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ct. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
COFONE S. A.



MEMORIA

a través de CORFONE y centro PYME se gestionan líneas de crédito del Banco Nación con tasa subsidiada al 7,5 % anual para camiones y acoplados de industria nacional.

C. Vivero

Producción de plantas

En el mes de agosto se finalizó la construcción y se sembró el cuarto invernadero de 480 metros cuadrados, con una capacidad de producción de 130.000 plantas en contenedor de 160 cm³. La inversión para finalizar el invernadero demandó pesos \$108.900. Con dicha obra finalizada, la capacidad productiva de plantas en contenedor es de 330.000 plantas en contenedores de 250 cm³ y 124.000 plantas en contenedores de 160 cm³, lo que da un total de 454.000 plantas.

Está previsto para el año 2013 finalizar el armado del 5 invernadero con una capacidad productiva de 124.000 plantas en contenedor de 160 cm³, llevando la producción total a las 578.000 plantas en contenedor.



Plan de Mejora Genética

En este sentido se han realizado importantes avances:

Obtención de la Categoría de Rodal Semillero expedida por INASE (Instituto Nacional de Semillas) del rodal 2 del campo Lolog, una de las áreas del cual se cosechan semillas para la producción de plantas en el Vivero de Junín de los Andes. Esta categoría implica contar con la mayor certeza, en cuanto a la identidad del material de propagación con el que se trabaja desde el momento de la cosecha de la semilla o recolección en el caso de material clonal, hasta la producción del plantín. Esta categoría de Rodal Semillero, implica al grupo de árboles de base genética amplia, lo suficientemente aislado para reducir los efectos contaminantes de polen foráneo, y que por presentar características deseables en cuanto a forma, crecimiento y sanidad de los árboles, es manejado para producir semilla. **Aquí los individuos de baja calidad se eliminan y solamente se conservan los mejores progenitores para cruzarlos.** Estos son seleccionados solamente por sus cualidades fenotípicas y rara vez son sometidos a pruebas de progenies.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



MEMORIA

Reuniones realizadas con el Equipo de Mejora Genética de INTA Bariloche, en donde se avanzó en redactar y firmar un convenio en el cual podamos instalar un Huerto Semillero clonal, el cual estará formado por las mejores 30 familias del programa que ellos llevan adelante.

Se está trabajando en la obtención de semillas de Pino ponderosa en Estados Unidos para enriquecer el programa de mejora genética que lleva adelante el INTA, entrando al ciclo de comparación con la "raza local" con la que contamos.



D. Plantaciones

Se cumplieron en un 90% los objetivos de plantación y reposición establecidos para la temporada 2012 por especie y por campo:

- ❖ Reposición de 193.000 plantas en campo Valle de Las Damas,
- ❖ Plantar 200 ha. en el campo Huarenchenque. Este objetivo por el contenido de humedad en el suelo y sequia imperante en la zona no se pudo lograr, hubo que suspender la plantación con un total de 136.225 plantas equivalentes a 123 ha.
- ❖ Reposición de 8.000 plantas en el Campo Mamuil Malal
- ❖ Reposición de 42.570 plantas en Aguas Frías
- ❖ Plantar 77.000 plantas en la parcela Mallín del Toro propiedad del Municipio de Loncopue

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cf. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA



E. Servicios a terceros

La Empresa continúa con los contratos de mantenimiento y plantación de YPF S.A. y Chevron. A YPF se le realiza el mantenimiento y manejo (poda y raleo) de campos forestados y el desarrollo de nuevos a forestar, y a la segunda solamente el mantenimiento de campos ya forestados. Los campos de YPF, en etapa de mantenimiento, son: Alicura, La Escondida, Aguas Frías, Riscos Negros, Mallín Verde, Nahueve y Los Llanos y Yumu Yumu; se finalizó la plantación de 1147 hectáreas del campo Valle de las Damas; sigue pendiente de intervención el campo Arroyo Los Postes.

Los campos de Chevron, donde realiza mantenimiento, son: campo Chevron I y Chevron II y se incorporó un contrato por un régimen de visitas para la temporada de peligrosidad de incendios, para el campo Paso del Arco de la misma firma.

El total de superficie forestada bajo mantenimiento por CORFONE S.A. son: YPF S.A. 6000 hectáreas, y Chevron 4200 hectáreas. Dentro de los trabajos de mantenimiento se encuentran: infraestructura de caminos cortafuegos, alambrados e instalaciones, protección contra incendios, y control/manejo de plagas.

Actualmente se está avanzando con propietarios de campos con buenos sitios forestales y las productoras de petróleo YPF S.A. Y APACHE, para constituir un Derecho Real de Superficie, con el objeto de incrementar la masa de bosque implantado en los sitios con mayor aptitud para de esta forma consolidar cuencas forestales alrededor de la Industria.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Ct. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA



F. Formulación del Proyecto de "Generación de Energía Eléctrica con Biomasa Forestal en Aluminé - Provincia del Neuquén" en convenio CORFONE S.A. - EPEN.

La consultora Agres-Esin contratada y financiada por el Consejo Federal de Inversiones, ha finalizado el estudio de prefactibilidad, del cual se desprenden las premisas básicas de proyecto, que a continuación se detallan:

- ❖ Se analiza la instalación de una Usina termoeléctrica a partir de la utilización de residuos de madera como combustible principal provenientes de la industria forestal en un ciclo Rankine de generación de vapor mediante caldera de alta presión, y expansión posterior en un turbo-grupo de condensación, para "La generación de energía eléctrica para inyectar a red y auto consumo".
- ❖ Generación termoeléctrica entregando a la red pública aproximadamente 2 MVA +/- 15 % de potencia eléctrica activa neta descontando consumos auxiliares propios.
- ❖ Combustible de operación permanente en caldera: 100 % residuos derivados de la actividad forestoindustrial (subproductos de aserraderos, podas, etc.), preferiblemente con humedad de hasta 40%.
- ❖ La reposición de agua a la Usina se realizará mediante el arroyo que cruza la plantación de Abra Ancha.
- ❖ El modo de operación de la Usina CORFONE S.A. será sincronizado funcionando en paralelo con el sistema de generación de la red pública y conectado al sistema de transporte en media tensión de EPEN, conservando la frecuencia del sistema a la cual se exportará la energía generada.

Importa destacar que además, se firmó el convenio de cooperación y asistencia técnica para la elaboración del Proyecto Ejecutivo con la Unidad de Cambio Rural (UCAR), que depende del ministerio de Agricultura de la Nación. Se estima que la obra demandará una inversión aproximada de cinco millones de dólares. Asimismo, y con el objetivo de promover y dar a conocer el proyecto,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Guillermo Richard
Sr. GUILLERMO RICHARD

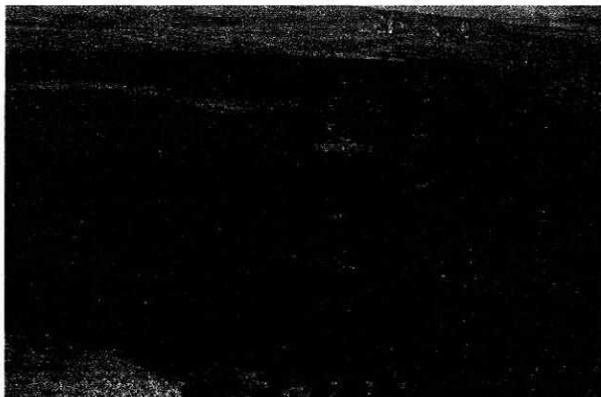
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Sr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA

el mismo fue presentado en la Ciudad de Buenos Aires ante autoridades nacionales en el marco del Programa Nacional PROBIOMASA (proyecto para la promoción de la energía derivada de biomasa), iniciativa impulsada por los ministerios de Agricultura, Ganadería y Pesca y de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios y cuenta con la asistencia de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO).



G. Desarrollo del sistema constructivo Bloques de Madera Encastrada

Se continua trabajando en este proyecto que pretende consolidar a la Empresa no solo como fabricante de bloques, sino también como promotor de desarrollo de emprendedores dedicados a la construcción, además de brindar asesoramiento a privados y entes dependientes de provincia para realizar obras bajo este sistema constructivo.

Se pretende apoyar a entidades tales como IPVU, para potenciar el sistema de forma tal que traccione la producción de bloques, y se procura que estos sean acompañados por las vigas laminadas, el machimbre y cualquier otro producto que se fabrique en Corfone S.A.

En este sentido, se avanzó con la EPET N°1 de Neuquén Capital, para capacitar a estudiantes egresados con título maestro mayor de obra y en curso, y contar con personal capacitado para el monitoreo de esta obras, que puedan realizar correctamente los cálculos de esfuerzos y resistencia. Además, nos brindarian la posibilidad de realizar ensayos en sus instalaciones.

Para el año 2013 se planifica realizar varias obras entre las que se destacan:

- ❖ 6 viviendas de 50 mts2 en la zona norte de la provincia.
- ❖ Oficinas del Ente Compensador Agrícola Centenario, obra de 250 mts2.
- ❖ 5 viviendas institucionales en la localidad de SMA, aprox. De 60 mts2.
- ❖ 25 viviendas de 72 mts2 en toda la provincia.
- ❖ 1 vivienda para Salud en Nqn Capital, (Bouquet Roldan)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

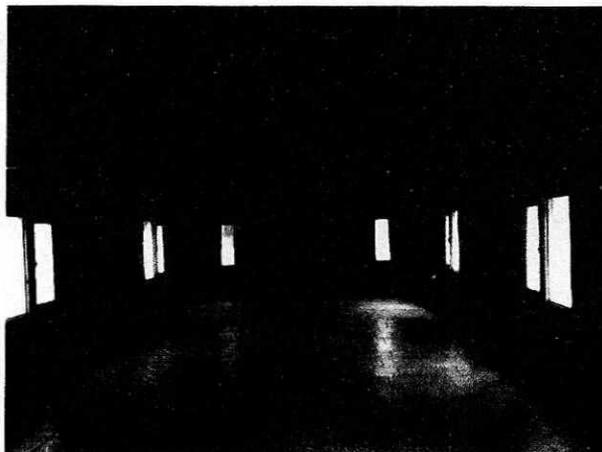
Ct. ESTHER F. RUIZ

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



MEMORIA



H. Entrega de madera al Operativo Leña

La Empresa entregó durante el año (entre cantoneras y leña rolliza de pino) a 27 comunidades, municipios, parajes y fiscaleros en forma directa, y a través del Ministerio de Coordinación de Gabinete, las cantidades expresadas en el siguiente cuadro:

Zona	m3 Comprometido	m3 Entregado	% Zona	% Total
Centro	17030	19882.7	116.7	77.1
Sur	7850	7296.5	92.9	28.3
Total	24880	27179.3		

I. Donaciones

En este ítem, se encuadran las acciones realizadas en el marco de la Responsabilidad Social Empresaria de CORFONE.

Bien Inmueble

Durante el lanzamiento del "IX Congreso Internacional de Turismo Religioso y Sustentable" llevado a cabo en la Ciudad de Junín de los Andes, la Empresa realizó una importante donación de **11 hectáreas** bajo su dominio al municipio, para continuar con la obra denominada "Cristo Luz" - Parque Temático Vía Christi. La obra consiste en lo que sería la última etapa del Vía Christi (recorrido pedestre de más de 2 Km). Es una figura que representa a Dios en tres dimensiones que atraviesa la tierra, materializada en hierro y vidrio- vitro.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



MEMORIA

Productos Madereros

Entre los bienes entregados pueden mencionarse: distintas escuadrías de madera aserrada remanufacturada y no remanufacturada, postes impregnados, rollizos, leña (cantoneras de descarte), aserrín y cantoneras canteadas, por un monto estimado de \$ 37.732.

Producto

Cantidades

	m3	unidades	m2	p2
aserrín	97			
viruta				
chip				
cantonera canteada			314	
cantonera de descarte	36			
postes		83		
machimbre			461	
tablas				667
tirantes				

Han sido beneficiarios de estos aportes: Municipios, Comisiones de Fomento, Asociaciones de Fomento Rural, Comunidades Criollas y Mapuches, Instituciones Públicas - Provinciales y Nacionales - y Organizaciones no Gubernamentales.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



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

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 226
PROV. DE NEUQUEN

MEMORIA

J. Aspectos Financieros

CORFONE S.A. recibe del tesoro provincial, ingresando como aportes de capital, los fondos para el pago de haberes, los gastos estructurales e inversiones son afrontados por ingresos genuinos generados por las ventas de productos y prestación de servicios a terceros.

Es importante resaltar que, se han realizado gestiones tendientes a lograr un eficiente manejo de los recursos financieros; entre las principales acciones implementadas podemos mencionar:

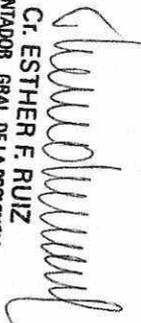
- 1) Se estableció una política de cobranza para los grandes clientes de productos de madera, lo cual ha favorecido la proyección de ingresos para el corto plazo;
- 2) Se estableció una política de pago coincidente con la política de cobranza para los proveedores de rollizos (principal insumo para nuestra actividad), para de esta forma consolidar un desarrollo sustentable de la relación comercial;
- 3) Se estableció una política de pago a proveedores, determinando volumen mensual de pagos a emitir, de acuerdo a la disponibilidad de fondos proyectada;
- 4) Se ha dado inicio a la estandarización de los procesos que sustentan el control de gestión centralizado, con una clara política de gestión descentralizada; esto está básicamente orientado al "monitoreo" permanente de las decisiones que en los centros productivos del interior se toman de manera de lograr agilizar y dar rápida respuesta a las necesidades de los centros productivos, apostando y aportando al desarrollo del interior, potenciando proveedores existentes y generando nuevos, pero siempre dentro del umbral que nuestras finanzas nos marcan;
- 5) Se destaca la excelente relación mantenida con Hacienda, reflejado en puntos claros que han sido acordados previamente y que han dado velocidad en la gestión de la obtención de los fondos que por norma de origen tienen asignación específica como lo son los fondos para pago de haberes y Operativo Leña;
- 6) Se implementaron políticas de seguridad que han contribuido de manera significativa a la reducción de costos no solo inherentes al área, sino que han tenido un gran impacto de carácter financiero en los costos de mantenimiento de unidades medianas y de gran porte, como así también en la reducción del consumo de un insumo básico como lo es el combustible;
- 7) No se ha incorporado nuevo personal.

El presupuesto administrado por Corfone en el año 2011 fue de \$45.000.000 y en el 2012 llega a los 55.000.000.-.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Dr. ESTHER F. RUIZ



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.



MEMORIA

Y si consideramos que para este mismo período el saldo de deuda con proveedores paso de \$1.261.8409 (octubre 2011), a \$1.353.212 (diciembre 2012) evidenciando la eficiencia de las gestiones financieras realizadas.

K. Capacitación de recursos humanos

En materia de capacitación, se han impartido en el año 997 horas que alcanzaron a 237 personas, abarcando temas en seguridad e higiene, comunicacionales y de procedimientos internos. En este sentido se han elaborado, aprobado y capacitado un total de 47 procedimientos que ya están calificados para formar parte de un futuro sistema de gestión. Detalle:

Parque Industrial: 20 procedimientos

Abra ancha (Industria): 16 procedimientos

Silvicultura: 11 procedimientos

Gestión de Seguridad e Higiene laboral

Se ha creado un Comité de Seguridad representado por medicina laboral, RR HH, y Jefes de todos los sectores, cuyo funcionamiento se dio regularmente a lo largo de todos los meses del año. Se han decidido acciones importantes en materia de seguridad y de salud, desde un sistema de gestión vehicular que minimizó la accidentología y consumo de combustible y mantenimiento de la flota de rodados, hasta un procedimiento que se comenzó a aplicar, en materia de prevención de alcoholismo.

El departamento de Seguridad e Higiene ha comenzado a trabajar a partir de la confección de la matriz de riesgos (evaluación de los riesgos por actividad), analizando y realizando un seguimiento en aquellos que poseían un alto grado de significancia (riesgo alto).

De allí, y teniendo en cuenta que el riesgo elevado surge de varios factores (capacitación, confección de procedimientos operativos, actos y condiciones inseguras), trabajamos fuertemente en aquellos que nos encontrábamos débiles.

En este sentido se han elaborado, aprobado y capacitado 53 procedimientos operativos:

Silvicultura: 12 procedimientos

Aserradero Abra Ancha: 17 procedimientos

Aserradero Parque industrial: 24 procedimientos

Y procedimiento de Gestión como: "Control de Alcholema", "Uso de tacógrafos", "Uso de vehículos"

Se realiza un seguimiento a través de tacógrafos de las velocidades y conductas de manejo por parte del dpto. de Seguridad e Higiene Laboral, corrigiendo y capacitando según corresponda.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR
C. ESTHER F. RUIZ
GAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
G. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.



MEMORIA

Regularmente se realizan los controles de alcoholemia en las distintas áreas. En caso de dar positivo y realizando los correspondientes análisis del caso, se les ofrece ingresar al Plan de tratamiento y contención.

Se están realizando, por parte de Medicina laboral y Seguridad e Higiene, las capacitaciones de RCP (reanimación cardio-pulmonar) a todas las áreas, debido a la importancia de transmitir los conocimientos básicos para abordar un paciente con estas características hasta que llegue la atención profesional.

Se puede observar además, que de la gravedad de los accidentes ocurridos ha disminuido considerablemente.

Enfocándonos en los actos y condiciones inseguras, capacitando a los trabajadores en los procedimientos operativos de cada puesto, se ven día a día resultados positivos.

Asignación Lote a Corfone en Z1 Parque Industrial

En el año 2011 la Subsecretaría de Tierras de la Provincia de Neuquén, a través del expediente N° 4340-000201/11, designó a favor de Corfone S.A., un lote de 1.6 ha. en inmediaciones del Parque Industrial de Neuquén, en la zona denominada "Meseta Z1". Se pretende que el lugar se convierta en una "Zona de Transferencia y Logística" con el objeto de aliviar el tránsito en la zona urbana a través de la concentración de la transferencia y ruptura de cargas en ese sector.

De esta manera, se invitó a instituciones públicas y privadas a invertir y desarrollar sus actividades en aquella zona, construir edificaciones propias y así descongestionar el centro de la Ciudad de Neuquén, además, de permitir el aprovechamiento de un espacio para todos los bienes que deben pasar por la Aduana Nacional.

Asimismo, y dentro de este marco, el Centro Pyme Adeneu fue favorecido con un lote que se encuentra lindero al de Corfone y que posee las mismas características en tamaño y forma.

Al ser Corfone y el Centro Pyme dos organismos que se encuentran en la órbita del Ministerio de Desarrollo Territorial, se propusieron trabajar en conjunto para hacer efectiva la tenencia de los lotes.

Los avances efectuados durante el año:

- Cierre perimetral con alambrado olímpico
- Contratación e instalación de vigilancia privada
- Apertura de caminos internos
- Preparación del terreno y posterior forestación perimetral

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CR. ESTHER F. RUIZ



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.



MEMORIA



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

L. Desarrollo Sistema de Gestión Estratégica

Con el objeto de alinear la organización con el principal objetivo de Corfone que es el Desarrollo de la Actividad Forestal, se realizan reuniones trimestrales para delinear la estrategia de la Empresa junto con todos los cuadros de conducción y el equipo técnico en un proceso participativo.

Para esto, en una primera etapa se armaron los principales indicadores, organizando la información por proceso productivo.

Para una segunda etapa se proyecta identificar los principales objetivos, indicadores, acciones estratégicas y responsables para cada uno de las actividades productivas.

M. Certificación Forestal

Con la implementación del Sistema de Gestión antes mencionado, la fuerte gestión en Seguridad e Higiene, la Capacitación de recursos humanos, etc. La Empresa se encuentra preparada para dar inicio a la certificación formal de la actividad forestal. En este sentido, la meta a corto plazo es la evaluación del sistema a seguir, estando bajo análisis, CERFOAR (Certificación Forestal Argentina - Normas IRAM), Normas ISO, FSC, Pan Europea. Para lo cual se realizaron consultas y reuniones con los principales referentes en la temática en el país, que ayuden a definir el sello que mejor represente a la Empresa, tanto a nivel local como internacional.

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Sr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
230
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

Conclusiones

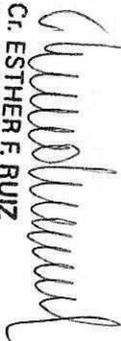
La finalización y puesta en marcha del "Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica de CORFONE S.A. para el aumento de la oferta de productos forestales", ha generado no solo un impacto en la dinámica y escala productiva de la industria, sino que también ha movilizadado al resto de los procesos que componen el ciclo productivo forestal. En este sentido se ha trabajado fuertemente en mejoramiento genético, ampliación de las cuencas forestales en sitios de buena aptitud, desarrollo de contratistas en las tareas de cosecha y transporte, innovación productiva y desarrollo del mercado de la madera, con un importante componente de planificación y control que permiten alinear la organización detrás de sus objetivos estratégicos, conscientes de que las decisiones tomadas hoy implican resultados a largo plazo. El desafío sigue siendo convertir la forestación en uno de los pilares de la Economía Neuquina, y estamos convencidos de estar en el camino.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

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



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

Vencimiento del plazo de duración: 01 de enero de 2075

ESTADOS CONTABLES

Correspondiente al ejercicio anual número treinta y ocho
iniciado el día 01 de diciembre de 2011 y
cerrado el 30 de noviembre de 2012
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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 25.03.2013

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFORE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADOS CONTABLES

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



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFOPE S. A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
233
PROV. DEL NEUQUÉN



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima

ACTIVO		2012	2011	PASIVO		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	665.444,51	2.164.085,85	Deudas comerciales	(Nota 2.5)	4.270.844,14	4.014.755,64
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	5.238.535,71	3.472.518,47	Deudas financieras	(Nota 2.6)	126.785,34	122.934,11
Otros créditos	(Nota 2.3)	10.099.598,41	11.343.275,80	Deudas sociales	(Nota 2.7)	4.902.617,14	3.639.278,72
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	7.920.000,53	3.234.432,13	Deudas fiscales	(Nota 2.8)	758.608,46	781.941,50
				Otras deudas	(Nota 2.9)	105.486,12	1.402.108,58
Total del activo corriente		<u>23.923.579,16</u>	<u>20.214.312,25</u>	Total del pasivo corriente		<u>10.164.341,20</u>	<u>9.961.018,55</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	857.950,42	857.950,42	Otras deudas	(Nota 2.9)	--	122.932,18
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	224.494.824,75	200.000.058,64				
Inversiones	(Anexo I y nota 1.4.4)	157.339,92	151.494,89				
Activos intangibles	(Anexo II y nota 1.4.5)	45.130,06	25.024,56				
Bienes de uso	(Anexo III y nota 1.4.6)	17.070.028,88	17.064.392,81				
Total del activo no corriente		<u>242.625.274,03</u>	<u>218.098.921,32</u>	Total del pasivo no corriente		<u>--</u>	<u>122.932,18</u>
				Total del pasivo		<u>10.164.341,20</u>	<u>10.083.950,73</u>
				PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		<u>256.384.511,99</u>	<u>228.229.282,84</u>
Total del activo		<u>266.548.853,19</u>	<u>238.313.233,57</u>	Total Pasivo + Patrimonio Neto		<u>266.548.853,19</u>	<u>238.313.233,57</u>

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

Dr. GUILLERMO RICHARD
SECRETARÍA GENERAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

Javier Van Houtte
Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continúan		2012	2011
Producción	(Anexo VI)	22.461.967,00	69.209.818,59
Costo de producción	(Anexo VI)	(10.212.591,15)	(9.051.547,16)
Ganancia producción masa forestal		12.249.375,85	60.158.271,43
Ventas de bienes	(Anexo V)	9.114.581,10	6.713.326,64
Costo de los bienes vendidos	(Anexo V)	(32.519.267,94)	(22.937.576,48)
Ventas de los servicios prestados	(Anexo V)	13.026.160,35	10.331.535,03
Costo de los servicios prestados	(Anexo V)	(13.160.450,93)	(11.481.303,08)
Gastos de administración	(Anexo IV)	(6.332.472,51)	(3.778.175,08)
Gastos de comercialización	(Anexo IV)	(2.255.729,49)	(1.281.123,57)
Otros ingresos	(Nota 6)	6.668.033,42	3.335.883,73
Otros egresos	(Nota 6)	(45.541,36)	(140.219,73)
Resultados financieros y por tenencias	(Nota 7)	14.290.209,67	3.124.798,14
Resultado del ejercicio		1.034.898,15	44.045.417,02

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

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 25.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Gr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



CORFONE
Sociedad Anónima

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados			Total del	Total del
	Capital suscripto	Ajuste de capital	Aportes no capit.	Total	Reserva legal	Resultados no asignados	Total	patrimonio neto al 30.11.2012	patrimonio neto al 30.11.2011
Sdos al inicio del ejerc.									
Del ejerc. anterior	69.987.155,00	36.153.323,00	96.716.879,79	202.857.357,79	14.243,08	25.357.681,97	25.371.925,05	228.229.282,84	145.285.075,82
Modif. del saldo	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Saldos modificados	69.987.155,00	36.153.323,00	96.716.879,79	202.857.357,79	14.243,08	25.357.681,97	25.371.925,05	228.229.282,84	145.285.075,82
Apor. para futuros aum. del ejerc.(Nota 4)	--	--	27.120.331,00	27.120.331,00	--	--	--	27.120.331,00	38.898.790,00
Costitución Reserva Legal según AGO 23.10.2012	--	--	--	--	2.216.513,93	(2.216.513,93)	--	--	--
Rdo. del ejercicio s/ Estado de Result.	--	--	--	--	--	1.034.898,15	1.034.898,15	1.034.898,15	44.045.417,02
Sdos al cierre del ejerc.	69.987.155,00	36.153.323,00	123.837.210,79	229.977.688,79	2.230.757,01	24.176.066,19	26.406.823,20	256.384.511,99	228.229.282,84

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

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	2012	2011
Efectivo al inicio del ejercicio	2.164.085,85	702.593,57
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores	-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio (Nota 2.1.)	2.164.085,85	702.593,57
Efectivo al cierre del ejercicio (Nota 2.1.)	665.444,51	2.164.085,85
Aumento/(Disminución) neta del efectivo	(1.498.641,34)	1.461.492,28
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobro de ventas de bienes o servicios	27.041.486,07	18.455.349,60
Pago a proveedores de bienes y servicios	(19.795.224,49)	(23.647.352,96)
Pago de sueldos y cargas sociales	(32.712.352,51)	(23.886.587,32)
Pago de impuesto a las ganancias	(119.703,87)	(47.806,44)
Pago de otros impuestos	(1.136.842,03)	(1.421.261,94)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones ordinarias	(26.722.636,83)	(30.547.659,05)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones extraordinarias	-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades operativas	(26.722.636,83)	(30.547.659,05)
Actividades de inversión		
Pago por compra de inversiones	(5.845,03)	(41.746,39)
Pago por compra de bienes de uso	(1.836.246,05)	(6.833.055,73)
Pago por compra de activos intangibles	(54.244,42)	(14.836,55)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades de inversión	(1.896.335,50)	(6.889.638,67)
Actividades de financiación		
Aportes irrevocables	27.120.331,00	38.898.790,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en actividades de financiación	27.120.331,00	38.898.790,00
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	(1.498.641,34)	1.461.492,28

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ct. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GNAL DE LA PROVINCIA

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 23.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ



CP. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
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 y 22 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329, 338 y 394. 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 360/07 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 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 monetaria por la FACPCE.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTRADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTRADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

José Guillermo Manson
José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Roberto A. Seleme
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 25/03/2013

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Ing. Javier Van Houtte
Ing. Javier Van Houtte
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOA N°
1239
CORFONE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

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° 321 del 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 y 21.

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. Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado el 30 de noviembre de 2011 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Churruarín

C. ESTHER F. RUIZ

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 25.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOLIA N°
240
PROV. DE NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

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 = \$ 4,798, y Pesos chilenos 1 = \$0,010088629.

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 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Jose 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 25.03.2013

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Ing. Javier Juan Houitte
Presidente

8 Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

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

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 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.

1.4.7. 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 detallan 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.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Jose 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 25.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJAN°
242
FIRMADO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

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 3º 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

	2012	2011
2.1.		
Caja y bancos	665.444,51	2.164.085,85
Caja	176.697,08	176.318,33
Fondo Fijo	9.117,92	10.064,86
Moneda extranjera	56.045,73	45.412,11
Bancos cuentas corrientes	<u>423.583,78</u>	<u>1.932.290,55</u>
2.2.		
Créditos por ventas	5.238.535,71	3.472.518,47
Corrientes		
Deudores por ventas	4.787.807,60	2.816.088,52
Fondo garantía contractual	106.967,69	106.967,69
Valores al cobro	<u>343.760,42</u>	<u>549.462,26</u>
No Corrientes	857.950,42	857.950,42
Deudores en gestión judicial	<u>857.950,42</u>	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

José Guillermo Marison
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

WMM

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 25/03/2013

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

Ing. Juan H. H. H.
Residente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
857.950,42

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
243
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

2.3. Otros créditos	10.099.598,41	11.343.275,80
Créditos por convenios	285.831,91	301.154,17
Anticipo gastos personal	36.379,23	44.452,44
Saldos IVA	1.860.424,27	1.935.362,79
Saldo DDJJ Imp. a las Ganancias	690.969,81	610.304,33
Retenciones SUSS	4.146,08	17.782,17
Retenciones Impuesto a las Ganancias	108.225,55	69.187,16
Crédito impositivo imppto. al crédito bancario	524.572,02	411.671,20
Cheques de 3 ^{os} rechazados	6.325,00	5.120,00
Anticipos proveedores de gastos	942.445,78	325.121,36
Aportes a cobrar	5.617.778,76	7.510.000,00
Otros deudores	0,00	12.048,67
Deudores moneda extranjera	0,00	101.071,51

2.4. Bienes de Cambio	7.920.000,53	3.234.432,13
Corrientes		
Semillas	40.222,00	67.530,00
Rollizos	571.737,62	720.805,34
Leñas	484.000,44	70.191,62
Plantas	793.252,34	723.221,03
Postes	171.962,65	100.394,18
Madera	5.384.960,02	1.163.509,43
Otros bienes de cambio	473.865,46	388.780,53

No corrientes	224.494.824,75	200.000.058,64
Semillas	60.333,00	101.295,00
Otros Rollizos	857.606,42	1.081.208,00
Leñas	725.256,50	71.916,32
Cantoneiras	744,16	33.371,11
Plantas	1.189.878,53	1.084.831,55
Postes	253.687,45	150.591,27
Maderas	2.244.913,89	776.407,59
Plantaciones	219.162.404,80	196.700.437,80

2.5. Deudas comerciales	4.270.844,14	4.014.755,64
Proveedores varios	1.158.679,47	1.435.018,17
Venc. 1 ^{er} trim. post al cierre	767.112,25	
Venc. 2 ^o trim. post al cierre	391.567,22	
Proveedores (cheques diferidos)	2.324.178,05	
Venc. 1 ^{er} trim. post al cierre	2.050.099,77	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
ES 1.992.521,14

José Guillermo Mansueti
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Roberto A. Seleme
CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T-1 - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T-11 - Fº 175 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 25.03.2013

Guillermo Richard
Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

Ing. Carlos Van Houllie
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
244
PROV. DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Venc.2° trim. post al cierre	236.569,13				
Venc.3° trim. post al cierre	22.505,43				
Venc.4° trim. post al cierre	15.003,72				
Anticipos de clientes	280.866,30			62.455,48	
Provisión de gastos	204.260,10			282.066,02	
Honorarios a pagar	253.914,97			210.533,79	
Otros gastos a pagar	48.945,25			32.361,04	
2.6. Deudas financieras					
Corrientes		126.785,34		122.934,11	122.934,11
Convenio Huerto Semillero		126.785,34		122.934,11	
2.7. Deudas sociales		4.902.617,14		3.639.278,72	
Haberes a pagar	1.953.519,44		1.713.602,48		
Anticipos haberes al personal	(97.295,29)		(71.516,72)		
Seguridad Social	608.173,64		525.757,64		
ART	86.084,16		86.783,30		
Obra social	267.161,34		188.734,17		
Seguro de vida obligatorio	270,60		248,96		
Otros conceptos	120.450,44		84.659,96		
Provisión SAC	999.354,67		847.390,60		
Provisión cargas sociales SAC	249.838,67		211.847,65		
Sindicatos	85.401,51		36.404,97		
RENATRE	20.268,54		7.428,88		
Plan de pagos AFIP	609.389,42		7.936,83		
Venc.1° trim. post al cierre	521.051,45				
Venc.2° trim. post al cierre	88.337,97				
2.8. Deudas fiscales		758.608,46		781.941,50	
Ret. Imp. a las Gcias. a depositar	59.007,39		22.235,65		
Ret. Imp. IIBB a depositar	259,36		1.874,55		
Impuesto inmobiliario a pagar	118.513,99		187.226,31		
Intereses impositivos a pagar	432.520,07		420.665,18		
Servicios y patentes a pagar	148.307,65		149.939,81		
2.9. Otras deudas		105.486,12		1.402.108,58	
Corrientes		13.405,62		13.405,62	
Dir. Provincial de Tierras		29.655,97		21.735,65	
Depósitos judiciales a pagar					

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

José Guillermo Mansop
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T.T.A. F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. F° 11 - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 25/03/2013

Guillermo Mansop
Cr. GUILLERMO/RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFOE S.A.

Ing. Javier Van Hölte
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Otras deudas	39.625,70	1.352.768,48
Alquileres a pagar	22.798,83	14.198,83
No corrientes		0,00
Plan ahorro forestal escolar	0,00	122.932,18

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 \$27.120.331,00 (pesos: veintisiete millones ciento veinte mil trescientos treinta y uno con 00/100 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 \$219.162.404,80 (pesos: doscientos diecinueve millones ciento sesenta y dos mil cuatrocientos cuatro con 80/100 centavos) y ha crecido respecto del monto del ejercicio anterior en \$22.461.967,00 (pesos: veintidós millones cuatrocientos sesenta y un mil novecientos sesenta y siete con 00/100 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 2012 a una tasa anual del 10% estimadas de los bosques de Abra Ancha, Arroyo Bodega, Buta

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

José Guillermo Mansor
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 25.03.2013

Ing. Javier Van Holte
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

C. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

CONTADURIA GENERAL
FOLIA N°
246
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Mallín, Litrán, Vivero Junín, Lolog, Lonco Luan, Los Llanos, Lote 39, Nahueve y Relen.
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 finalizado al 30 de noviembre de 2012 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2012	2011
Otros ingresos	6.668.033,42	3.335.883,73
Recupero de gastos	162.230,45	489.987,19
Recupero cargas sociales	1.175.577,07	865.455,07
Rdo. venta de bienes de uso	304.267,03	381.016,85
Subsidios	4.344.610,44	1.589.624,62
Alquileres	122.532,00	9.800,00
Fletes	404.407,46	0,00
Otros	154.408,97	9.292,59
Otros egresos	(45.341,36)	(140.219,73)
Resultado juicios	(45.341,36)	(140.219,73)
Faltante de caja	(200,00)	0,00

7. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

A continuación se indica la composición del rubro "Resultados financieros y por tenencia" correspondiente al ejercicio finalizado al 30 de noviembre de 2012 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2012	2011
Resultados financieros y por tenencia	14.290.209,67	3.124.798,14
Intereses y gastos bancarios (Anexo IV)	(123.531,71)	(85.905,88)
Intereses ganados	52.108,29	23.198,40
Deudores incobrables (Anexo IV)	(1.271,56)	(26.215,01)
Diferencias de cambio	15.409,62	31.663,80
Resultado por tenencia bienes de cambio	14.536.443,42	3.334.741,37
Intereses comerciales (Anexo IV)	(41.177,78)	(40.813,90)
Intereses impositivos y previsionales (Anexo IV)	(147.770,61)	(111.870,64)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Guillermo

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 25/03/2013

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

Ing. J. Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
247
PROV. DEL NEUQUÉN

Conceptos	Clase	Cantidad	Valor nominal	Valor de costo ajustado	Valor de cotización	Valor registrado al	
						2012	2011
Inversiones corrientes							
No existen	--	--	--	--	--	--	--
Inversiones no corrientes							
Participación en otras sociedades							
Cooperativa CALF Ltda.	cuotas sociales indivisibles	26.104	37.667,28	--	--	37.667,28	31.822,25
Hidrocarburos del Neuquén S.A.	acciones nominativas, no	24.665	69.672,64	--	--	69.672,64	69.672,64
Fiduciaria Neuquina S.A.	endosables	500		--	--	50.000,00	50.000,00
. Acciones suscriptas		--	50.000,00	--	--	--	--
. Saldo pendiente de integración		--	--	--	--	--	--
Totales	--	--	157.339,92	--	--	157.339,92	151.494,89

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima
INVERSIONES

ANEXO I

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

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

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

CORFONE
Sociedad Anónima

ACTIVOS INTANGIBLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor	Valor
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre	residual neto al 30.11.2012	residual neto al 30.11.2011
Software	115.880,85	54.244,42	--	170.125,27	90.856,29	--	34.138,92	124.995,21	45.130,06	25.024,56
Totales	115.880,85	54.244,42	--	170.125,27	90.856,29	--	34.138,92	124.995,21	45.130,06	25.024,56

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Roberto A. Seleme
CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

Javier Van Houtte
Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL



Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

BIENES DE USO
Sociedad Anónima
CORFONE

ANEXO III

Conceptos	Valor sin depreciación			Depreciaciones			Valor			
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre	residual neto al 30.11.2012	residual neto al 30.11.2011
Inmuebles	8.002.606,59	--	20.253,24	7.982.353,35	1.993.135,66	--	71.405,96	2.064.541,62	5.917.811,73	6.009.470,93
Muebles y útiles	483.781,40	26.500,53	--	510.281,93	409.186,47	--	12.371,05	421.557,52	88.724,41	74.594,93
Maq. y equip.	6.326.847,03	4.770.685,00	--	11.097.532,03	4.505.040,66	--	758.333,83	5.263.374,49	5.834.157,54	1.821.806,37
Rodados	5.423.578,96	--	97.763,41	5.325.815,55	4.217.798,95	80.548,15	459.394,78	4.596.645,58	729.169,97	1.205.780,01
Instalaciones	5.269.917,73	190.057,83	--	5.459.975,56	3.225.195,70	--	205.707,19	3.430.902,89	2.029.072,67	2.044.722,03
Herramientas	379.757,20	19.465,03	--	399.222,23	311.578,32	--	40.062,15	351.640,47	47.581,76	68.178,88
Animales de trabajo	32.809,15	--	--	32.809,15	24.769,15	--	2.560,00	27.329,15	5.480,00	8.040,00
Mej. s/ inmb. propios	691.693,71	--	--	691.693,71	492.819,79	--	112.296,61	605.116,40	86.577,31	198.873,92
Mejoras s/ inmb. de 3º	168.452,05	--	--	168.452,05	106.255,63	--	5.646,05	111.901,68	56.550,37	62.196,42
Eq.elec.Comunic y comp	432.368,06	136.035,59	--	568.403,65	304.802,39	--	124.482,72	429.285,11	139.118,54	127.565,67
Otros bienes de Uso	689.267,05	1.133.468,81	--	1.822.735,86	152.824,82	--	38.349,64	191.174,46	1.631.561,40	536.442,24
Obras en ejecución	4.906.721,41	--	4.402.498,23	504.223,18	--	--	--	--	504.223,18	4.906.721,41
Totales	32.807.800,34	6.276.212,79	4.520.514,88	34.563.498,25	15.743.407,54	80.548,15	1.830.609,98	17.493.469,37	17.070.028,88	17.064.392,81

CR. GUILLELMO RICHARD
GERENTE GENERAL

DEL ORIGINAL

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C. ESTHER F. RUIZ
CONTRADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Pº I

Roberto A. Selene Comandante Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Pº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 25.03.2013

Ing. Javier Van Houste
Presidente

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

COSTOS Y GASTOS

ANEXO IV

Rubro	Gastos de producción			Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos financieros	Total al 30.11.2012	Total al 30.11.2011
	activables	costo de bienes	costo servicios					
Alquileres	42.178,44	8.406,90	57.279,93	16.425,43	--	--	124.290,70	107.725,99
Alquileres maquinarias	28.253,63	314.659,13	1.102.115,60	47.677,10	6.699,40	--	1.499.404,86	267.299,62
Alquileres rodados	642.299,25	280.329,16	891.397,15	273.495,56	14.238,26	--	2.101.759,39	1.119.528,42
Amortizaciones bienes de uso	334.439,46	1.123.338,07	121.192,11	157.413,86	94.226,48	--	1.830.609,98	1.583.393,83
Amortizaciones intangibles	--	--	--	34.138,92	--	--	34.138,92	16.057,44
A.R.T.	318.496,24	333.759,07	202.518,39	102.390,51	34.336,44	--	991.500,64	852.012,26
Avisos y publicidad	4.336,97	1.172,48	503,28	9.177,90	--	--	15.190,63	20.643,57
Cargas sociales	2.133.005,78	2.288.942,34	1.478.504,06	451.855,93	194.545,45	--	6.546.853,56	5.060.181,10
Combustibles, lubricantes y engrase	631.775,59	956.862,32	492.124,95	151.098,11	394.332,59	--	2.626.193,55	2.081.783,24
Descarte y merma	--	2.031.140,15	--	--	--	--	2.031.140,15	1.326.611,42
Donaciones	1.771,41	70,00	43.482,75	254.645,42	--	--	299.969,58	1.256.065,46
Elementos de segur.y ropa de trabajo	156.110,09	265.687,66	109.866,86	21.464,92	1.092,38	--	554.221,91	523.169,87
Farmacia y medicina	5.476,52	4.326,59	21.511,62	2.698,30	414,00	--	34.427,03	87.033,73
Fertilizantes y plaguicidas	--	4.238,01	737,34	--	--	--	4.975,35	39.373,91
Fletes y acarreo	11.172,36	1.189.992,40	57.184,37	36.572,86	227.263,52	--	1.522.185,52	1.325.744,96
Franqueos y envios	18.698,99	18.788,16	4.080,70	8.632,51	417,00	--	50.617,36	30.729,60
Herramientas menores	61.454,00	86.075,02	29.613,68	15.876,38	462,14	--	193.481,22	184.132,99
Honorarios	408.737,62	74.485,64	91.247,73	561.720,28	18.932,52	--	1.155.123,79	1.419.276,86
Impuestos, tasas y contribuciones	447.251,64	35.221,24	6.384,96	424.557,01	14.361,23	--	927.776,08	652.535,82
Subtotal	5.245.457,99	9.017.494,35	4.709.745,48	2.569.841,00	1.001.321,41	--	22.543.860,22	17.953.300,09

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

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

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Rubro	Gastos de producción			Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos financieros	Total	Total
	activables	costo de bienes	costo servicios				al 30.11.2012	al 30.11.2011
Mant. equipos de comput. y comunic.	22.968,57	3.773,65	26.089,92	4.900,23	45,66	--	57.778,03	31.668,93
Mantenimiento animales de trabajo	10.675,48	577,05	9.366,72	77.385,14	--	--	98.004,38	30.981,49
Mantenimiento herramientas	23.699,01	50.357,88	3.739,44	508,84	--	--	78.305,17	86.014,94
Mantenimiento máquinas y equipos	125.372,56	436.204,45	76.430,25	8.568,70	597,13	--	647.173,09	905.019,59
Mantenimiento muebles y útiles	2.462,70	3.738,00	351,50	1.000,82	--	--	7.553,02	3.127,87
Mantenimiento Rodados	226.506,17	507.872,33	236.341,83	45.485,28	206.888,86	--	1.223.094,47	923.520,60
Mantenimiento sistema de riego	195,21	2.222,16	424,59	65,22	--	--	2.907,18	726,26
Mant. inmuebles e instalaciones	106.750,48	200.027,84	130.008,89	38.828,92	107,40	--	475.723,53	558.668,84
Mantenimiento otros bienes de uso	--	0,00	0,00	--	--	--	0,00	8.131,58
Materias primas e insumos	16.784,43	397.300,81	9.721,77	5.677,73	16.099,18	--	445.583,91	395.005,62
Otros gastos	61.726,87	41.643,39	41.727,26	89.005,53	1.466,04	--	235.569,10	121.710,86
Papelería y útiles	51.548,31	19.614,75	10.047,25	31.751,94	90,08	--	113.052,32	85.017,44
Poda y raleo	355.057,52	--	--	--	--	--	355.057,52	--
Refrigerio	279.218,62	55.771,87	263.132,21	94.298,71	1.755,35	--	694.176,76	576.689,15
Representac., movilidad y viáticos	113.267,77	104.921,54	109.777,94	117.557,78	73.364,76	--	518.889,79	492.011,11
Servicios varios	18.069,37	41.363,40	1.163.556,13	73.139,27	3.232,79	--	1.299.360,96	464.676,12
Servicios de luz, agua y gas	83.429,58	482.438,90	70.882,57	51.269,29	--	--	688.020,34	505.645,73
Subtotal	6.743.190,63	11.365.322,36	6.861.343,75	3.209.284,39	1.304.968,66	--	29.484.109,79	23.141.916,22

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

COSTOS Y GASTOS

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO IV (Continuación)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 25.03.2013

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

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Rubro	Gastos de producción			Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos financieros	Total	Total
	activables	costo de bienes	costo servicios				al 30.11.2012	al 30.11.2011
Seguros	129.412,47	14.421,97	15.858,06	54.022,08	175,20	--	213.889,77	183.394,91
Servicios de vigilancia	4.934,25	7.665,75	--	89.716,34	--	--	102.316,34	56.500,00
Sueldos y jornales	8.356.624,38	8.962.765,80	5.352.941,20	2.836.373,62	942.267,82	--	26.450.972,82	20.695.749,51
Suscripciones, cursos y capacit.	13.236,22	1.768,91	8.154,13	54.776,64	1.346,06	--	79.281,96	87.745,24
Teléfono y comunicaciones	102.329,41	41.419,23	51.506,42	88.299,45	6.971,75	--	290.526,26	241.068,18
Inter. y actualizaciones comerciales	--	--	--	--	--	41.177,78	41.177,78	40.813,90
Interer. y actualizaciones impositivas	--	--	--	--	--	147.770,61	147.770,61	111.748,64
Intereses y gastos bancarios	--	--	--	--	--	123.531,71	123.531,71	85.905,88
Deudores incobrables	--	--	--	--	--	1.271,56	1.271,56	26.215,01
Totales	15.349.727,36	20.393.364,01	12.289.803,56	6.332.472,51	2.255.729,49	313.751,66	56.934.848,60	44.671.057,49
Totales 2011	12.545.986,34	16.365.966,84	10.435.122,22	3.778.175,08	1.281.123,57	380.330,99	44.786.705,05	34.668.209,63

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

COSTOS Y GASTOS

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO IV (Continuación)

CR. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

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

José Van Houtte
Ing. José Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CORFONE
Sociedad Anónima

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Detalle	Semillas	Plantas	Rollizos	Leña	Postes y sus derivados
Ingresos por ventas	14.712,80	52.053,75	11.036,34	194.219,19	723.059,73
Costo de ventas	(167.768,29)	(3.164.196,11)	(2.668.017,22)	(3.167.830,70)	(1.215.724,83)
Existencia al inicio	168.825,00	1.808.052,58	1.802.013,34	175.479,05	250.985,45
Más					
Compras	1.300,00	101.199,68	1.715.377,52	320.228,45	29.827,85
Más					
Costos bienes (Anexo IV)	155.018,29	3.108.135,68	2.653.707,16	2.896.468,70	357.082,47
Menos					
Descarte y merma (Anexo IV)	96.635,00	422.821,47	--	1.374.729,50	--
Costos servicios (Anexo IV)	--	--	--	--	--
Movimientos Inter. Producción	20.540,00	976.954,00	4.446.733,40	2.089.755,51	428.288,47
Ingresos a procesos		6.900,00		162.938,83	1.299.854,99
Salidas a procesos	(6.900,00)		(6.903.159,14)	(7.839,67)	(992.005,38)
Salidas a servicios	--	(882.754,20)	--	--	--
Salidas a plantac.	--	(50.400,00)	--	--	--
Consumo interno		(4.010,00)	(308.042,15)	(135.368,54)	(145.767,62)
Resultado por ten.	26.175,00	506.070,71	690.731,13	250.898,97	413.108,70
Menos					
Existencias al cierre	100.555,00	1.983.130,87	1.429.344,04	1.210.001,10	425.650,10
Costo de ventas	167.768,29	3.164.196,11	2.668.017,22	3.167.830,70	1.215.724,83

CP GUILLERMO MICHARD
PRESIDENTE GENERAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

[Signature]
José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

[Signature]

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 25.03.2013

[Signature]
Ing. Javier Van Houste
Presidente

[Signature]
ANEXOS
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Detalle	Madera	Varios	Totales	Servicios	Total 30.11.2012	Total 30.11.2011
Ingresos por ventas	7.987.301,72	132.197,57	9.114.581,10	13.026.160,35	22.140.741,45	17.160.409,23
Costo de ventas	(21.645.426,73)	(490.304,06)	(32.519.267,94)	(13.160.450,93)	(45.679.718,87)	(34.418.879,57)
Existencia al inicio	1.939.917,02	388.780,53	6.534.052,97	--	--	--
Más	--	2.669.705,42	4.837.638,92	--	--	--
Compras	--	--	--	--	--	--
Más	10.732.647,65	490.304,06	20.393.364,01	--	--	--
Costos bienes (Anexo IV)	--	136.954,18	2.031.140,15	--	--	--
Menos	--	--	--	12.289.803,56	--	--
Descarte y merma (Anexo IV)	--	--	--	--	--	--
Costos servicios (Anexo IV)	--	--	--	--	--	--
Movimientos Inter. Producción	7.127.902,64	--	15.090.174,02	--	--	--
Ingresos a procesos	11.648.718,73	--	13.118.412,55	882.754,20	--	--
Salidas a procesos	(2.734.130,30)	(2.447.666,31)	(13.091.700,80)	(12.106,83)	--	--
Salidas a servicios	--	--	(882.754,20)	--	--	--
Salidas a plantac.	--	--	(50.400,00)	--	--	--
Consumo interno	(118.140,83)	--	(711.329,14)	--	--	--
Resultado por ten.	678.385,73	--	2.565.370,24	--	--	--
Menos	--	--	--	--	--	--
Existencias al cierre	7.629.873,91	473.865,46	13.252.420,48	--	--	--
Costo de ventas	21.645.426,73	490.304,06	32.519.267,94	13.160.450,93	--	--

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO V (Continuación)

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

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 25.03.2013

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Detalle	Valuación forestal al 30.11.2011	Activación de gastos (Anexo IV)	Ingresos de plantas (Anexo V)	Salidas de los campos	Valuación luego de activar gastos y plantaciones	Valuación forestal al 30.11.2012	Producción ejercicio 2012	Costo de producción ejercicio 2012	Resultado producción masa boscosa
Coníferas									
Abra Ancha	61.836.811,40	4.548.837,85	9.000,00	(3.010.119,13)	63.384.530,12	71.723.809,50	9.886.998,10	1.547.718,72	8.339.279,38
Arroyo bodega	191.616,80	9.342,24	--	--	200.959,04	265.041,70	73.424,90	9.342,24	64.082,66
Cpo Buta Mallín	4.171.235,20	94.411,72	--	--	4.265.646,92	4.073.024,50	(98.210,70)	94.411,72	(192.622,42)
Junín	9.920.130,50	2.153.131,54	--	(565.135,76)	11.508.126,28	11.416.872,70	1.496.742,20	1.587.995,78	(91.253,58)
Lolog	21.446.467,40	2.997.744,44	--	(817.515,59)	23.626.696,25	26.256.891,80	4.810.424,40	2.180.228,85	2.630.195,55
Los Llanos	32.182.203,90	2.599.997,00	27.000,00	(114.930,07)	34.694.270,83	35.937.698,70	3.755.494,80	2.512.066,93	1.243.427,87
Litrán	10.920.926,20	849.881,12	--	(522.471,07)	11.248.336,25	10.984.950,80	64.024,60	327.410,05	(263.385,45)
Lote 39	31.373.358,20	1.350.221,61	14.400,00	(157.364,59)	32.580.615,22	36.877.431,10	5.504.072,90	1.207.257,02	4.296.815,88
Relem	16.561.582,20	525.322,56	--	--	17.086.904,76	13.798.814,20	(2.762.768,00)	525.322,56	(3.288.090,56)
Nahueve	8.096.106,00	220.837,29	--	--	8.316.943,29	7.827.869,80	(268.236,20)	220.837,29	(489.073,49)
Totales	196.700.437,80	15.349.727,36	50.400,00	(5.187.536,21)	206.913.028,95	219.162.404,80	22.461.967,00	10.212.591,15	12.249.375,85

PLANTACIONES - VALUACIÓN FORESTAL
 Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012
 Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
 Sociedad Anónima

ANEXO VI

23
 Sr. GUILLERMO RICHARTE
 GERENTE GENERAL
 CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

[Handwritten Signature]

José Guillermo Manson
 Presidente Comisión Fiscalizadora
 Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER Y 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 25.03.2013

[Handwritten Signature]

[Handwritten Signature]

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

[Handwritten Signature]

Ing. Javier Van Houtte
 Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

**CHINI
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 23 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 30 de noviembre de 2012.”

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

Ct. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
257
NEUQUÉN
PROV. DEL MENDOZA

AUDITORES. CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION. CAPACITACION

La Rioja 617. (Q8300ALM). Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar

**INFORMES
PROFESIONALES**

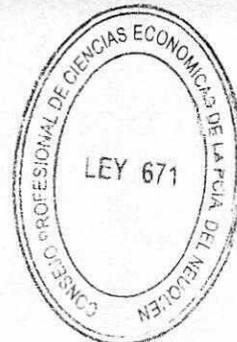
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJANº
258
NACIONAL



INFORME DEL AUDITOR

A los miembros del Directorio de
CORFONE S.A.

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 30 de noviembre de 2012 y al 30 de noviembre de 2011.
2. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012 y por el cerrado el 30 de noviembre de 2011.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2012 y el cerrado el 30 de noviembre de 2011.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio cerrado el 30 de noviembre de 2012 y el cerrado el 30 de noviembre de 2011.
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 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
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

AUDITORES. CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION. CAPACITACION

La Rioja 617. (Q8300ALM). Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar





III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

De acuerdo a lo expuesto en Nota 5 a los Estados Contables la Sociedad ha practicado nuevos revaluos de la masa boscosa sobre las plantaciones de las zonas dedicadas a la explotación.

De acuerdo con este informe el revaluó forestal asciende al 30 de noviembre de 2012 a \$219.162.404,80 (pesos doscientos diecinueve millones ciento sesenta y dos mil cuatrocientos cuatro con 80/100 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 2012 a una renta anual del 10%. La variación del revaluó en el presente ejercicio representa un incremento de \$22.461.967,00 (pesos: veintidós millones cuatrocientos sesenta y un mil novecientos sesenta y siete con 00/100 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.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de CORFONE Sociedad Anónima, al 30 de noviembre de 2012 y al 30 de noviembre de 2011, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Según surge de las registraciones contables al 30 de noviembre de 2012 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a \$ 608.173,64 (pesos: seiscientos ocho mil ciento setenta y tres con 64/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 25 de marzo de 2013

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ci. ESTHER E. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
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





CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

168375

Legalización Nº **N-252054**

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 **SELEME ROBERTO ANTONIO** inscripto/a en la matrícula de **Contadores Públicos** bajo el **Tº I Fº 001**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 16/04/2013

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
Adjunto a Secretaría Técnica
C.P.C.E. NQN.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Certifico que el estudio **CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS** se encuentra inscripto en el Registro de Asociaciones Profesionales (R.A.P.U.) de este Consejo Profesional, bajo Tº I Fº 001.

Cr. JORGE LUIS DARAKCHIAN
Adjunto a Secretaría Técnica
C.P.C.E. NQN.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
BORFONE S. A.

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





INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORFONE S.A.
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 30 de noviembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados por el ejercicio cerrado 30 de noviembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del Ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2012 comparativo con el ejercicio anterior.
- e) Notas y Anexos correspondientes.
- f) Inventario al 30 de noviembre de 2012.
- g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2012.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

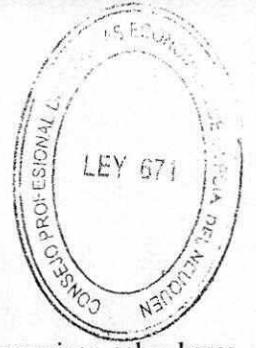
Dr. José Guillermo Manso
Dr. José Guillermo Manso
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Norberto Mario Pontoriero
Norberto Mario Pontoriero
Sindico Titular
Contador Público Nacional (CNC)
C.P.C.E.N.° VII - P. 158

Patricia Santilli
Patricia Santilli
Sindico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.° VII - P. 100

Guillermo Richard
Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S.A.





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 VI-Plantaciones, se exponen a los importes resultantes de la medición forestal practicada en este ejercicio por un profesional independiente perito en la materia.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión y basándonos en la información que emitió el auditor externo de fecha 25 de marzo de 2013, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corfone S.A., al 30 de noviembre de 2012 y al 30 de noviembre de 2011, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, 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, 25 de marzo de 2013.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

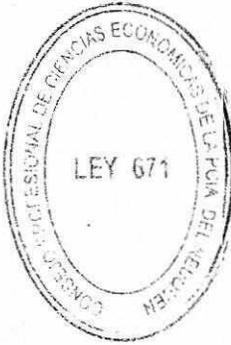
Dr. José Guillermo Manson
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

Norberto Mario Pontorero
Síndico Titular
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.° VII - F° 158

Patricia Sanguilli
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.° VII - F° 100

Dr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.





CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº **N-252065**

168376
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

SANTILLI PATRICIA
matrícula de **Contadores Públicos** bajo el Nº **VIII 100**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo, Neuquén, 16/04/2013

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
Adjunto a Secretaría Técnica
C.P.C.E. NQN.



CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº **N-252078**

168377
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 Nº **VII 158**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo, Neuquén, 16/04/2013

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
Adjunto a Secretaría Técnica
C.P.C.E. NQN.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





CORFONE

Sociedad Anónima

J. J. Lastra N° 2090

NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Guillermo Richard
C/ ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

C/ GUILLERMO RICHARD
GERENTE GENERAL
CORFONE S. A.

CHIVI
SELENE
BIGNER
& ASOCIADOS



CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
265
PROV. DEL NEUQUÉN

**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



**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
veintitres
cerrado el día
30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUÉN / OCTUBRE / 2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Fernando Garayo

Vicepresidente

Guillermo Koenig

Directores Titulares

Pedro Barakat

Facundo Lopez Raggi

Hector Hernandorena

Síndicos Titulares

Carlos Fernández

Antonio Aichino

Alfonso Sahores

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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



CONVOCATORIA

Convocase a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria a realizarse el día 07 de mayo de 2013, a las 09:00 hs., en la Sede Social sita en Ruta 7 km. 5, Centenario, Provincia del Neuquén para considerar el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Elección de dos Accionistas para firmar el Acta de Asamblea General Ordinaria, juntamente con el presidente del Directorio de la Sociedad.
2. Tratamiento de las razones del llamado fuera de término.
3. Tratamiento y consideración de los Estados Contables, Notas, Anexos, Memoria e Informe de la Sindicatura correspondiente al ejercicio económico veintitrés cerrado el 30 de junio de 2012.
4. Tratamiento y consideración del resultado del ejercicio número veintitrés.
5. Tratamiento de las pérdidas acumuladas al 30 de junio de 2012.
6. Consideración de los honorarios del Directorio en exceso del límite establecido por el art.261 de la Ley de Sociedades Comerciales.
7. Aprobación de la gestión de los Directores y Síndicos de la Sociedad que desempeñaron funciones durante el Ejercicio Económico bajo tratamiento.
8. Fijación del número de Directores titulares y suplentes y elección de los mismos. Remuneración a Directores.
9. Elección de Síndicos titulares y suplentes. Remuneración a Síndicos.
10. Otorgamiento de las autorizaciones necesarias con relación a lo resuelto en los puntos precedentes.

El Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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



CONVOCATORIA

Convocase a los Señores Accionistas a la Asamblea General Extraordinaria a realizarse el día 07 de mayo de 2013, a las 11:00 hs., en la Sede Social sita en Ruta 7 km. 5, Centenario, Provincia del Neuquén para considerar el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Elección de dos Accionistas para firmar el Acta de Asamblea General Ordinaria, juntamente con el presidente del Directorio de la Sociedad.
2. Capitalización del Aportes Irrevocables de Capital – Aumento de Capital – Reforma de Estatuto.
3. Otorgamiento de las autorizaciones necesarias con relación a lo resuelto en los puntos precedentes.

El Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



MEMORIA

Señores Accionistas:

Ponemos a vuestra consideración la presente Memoria, correspondiente al Ejercicio Económico N° 23.

De acuerdo a los números del presente Balance, observamos un aumento del Activo Corriente del 25%, repercutiendo esta situación en un aumento del 4,64% en el Patrimonio Neto.

Durante este ejercicio se prosiguió con objetivo de aumentar la capacidad de los servicios que este Mercado brinda tanto a operadores, productores y público en general, por lo que se realizó en forma continua la limpieza de las redes cloacales, canales de desagotes aledaños, mantenimiento de bombas, ampliación del sistema de riego y otros. Se continuó con la reparación de cordones y playas, reparación de sanitarios, readecuación de las oficinas del sector administrativo, construcción de estacionamiento para motocicleta, construcción de tres nuevos puestos en la Nave I, colocación de iluminación de emergencia tanto en Nave I, como Nave II, adquisición de bins para residuos, reparación de equipos de aire, construcción y reparación de tapas rejillas y cloacales, acondicionamiento sector playa de productores con la construcción de un estacionamiento para los mismos, adquisición de un sistema contable-administrativo, construcción de rampas de acceso a dársenas, pintura de ingresos, edificio administración y frente de Naves.

Se finalizaron los trabajos de un plan estratégico de crecimiento a largo plazo, consiguiéndose a su vez 16 ha para futuras ampliaciones de este Mercado. Se amplió la zona de comercialización de productores, creándose la categoría de Productores Regionales Operadores, además se incrementaron los cursos de capacitaciones de producción- comercialización e impositivo, nuevamente se les otorgo los créditos del Programa de Prefinanciación de Productores Hortícola, se avanzó en un convenio para la administración de los fondos obtenidos por la Cooperativa de productores "6 de Agosto". Se avanzó en el tema publicitario y de página web de acuerdo a las necesidades actuales exponiendo todos los servicios y productos que se comercializan a través de este Mercado, agregándose la publicación diaria de precios estimativos al cierre de las operaciones. Se llamó a concursos por nuevos puestos, se abrió un registro de productores agroalimentarios de la Provincia que tengan interés en comercializar sus productos en este Mercado.

Se realizó en forma conjunta con técnicos del Mercado Central de Buenos Aires una capacitación para Operadores Mayorista. Se realizó un Convenio con el Centro Pymes quien aporfo en forma de colaboración los costos necesarios para la contratación de una Gerente Operativo. Por primera vez se procedió en forma experimental a trabajar con un horario de invierno y verano. Se trabaja en forma conjunta con la Cooperativa Calf en un programa de responsabilidad social en el cual se realizan controles de salud a todas las personas que ingresan al Mercado y vecinos del mismo, con el fin de mejorar su calidad de vida.

Todas estas políticas llevadas a cabo han permitido el incremento de la comercialización en este Mercado, tanto de Operadores como de Productores. Todo lo realizado por este Directorio se ha concretado gracias a la permanente colaboración y apoyo de Operadores, Productores, empleados y todos aquellos que de una manera u otra procuran por el crecimiento de este Mercado.

Como en años anteriores reiteramos el agradecimiento al 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 el apoyo y la confianza que le han brindado a este Directorio para conducir los destinos del Mercado de Concentración del Neuquén.

El Directorio



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

Domicilio legal: Ruta 7, km 5, Parque Industrial Neuquén - Centenario

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 veintitres
iniciado el día 01 de julio de 2011 y
cerrado el día 30 de junio de 2012
Importes expresados en pesos
Comparativo con el ejercicio anterior

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Acciones Ordinarias	Suscripto	Integrado
3.350	\$ 335.000,00	\$ 335.000,00

de valor nominal \$100,00 c/u.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

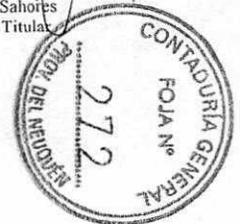
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

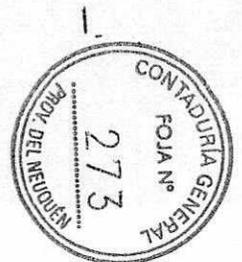
Alfonso Sahores
Síndico Titular



ESTADOS CONTABLES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
C/ ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

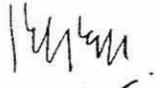


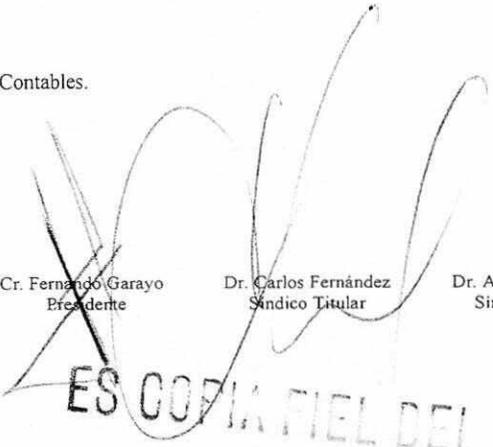


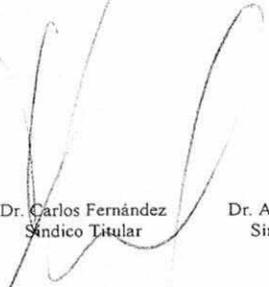
ACTIVO	2012	2011	PASIVO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	(Nota 2.1) 1.094.760,18	1.880.683,76	Deudas comerciales	(Nota 2.5) 115.375,91	15.462,17
Inversiones	(Nota 2.2) 1.194.621,84	-,-	Remunerac. y cargas sociales	(Nota 2.7) 270.681,25	117.009,76
Créditos por ventas	(Nota 2.3) 747.541,35	509.889,27	Cargas fiscales	(Nota 2.8) 23.011,90	21.684,77
Otros créditos	(Nota 2.4) 133.278,89	138.831,90	Otras Deudas	(Nota 2.9) 21.750,00	-,-
			Previsiones	(Nota 2.10) 997.448,65	997.448,65
Total del activo corriente	<u>3.170.202,26</u>	<u>2.529.404,93</u>	Total del pasivo corriente	<u>1.428.267,71</u>	<u>1.151.605,35</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de uso	(Nota 1.4.4. y Anexo 1) 10.472.516,20	10.509.650,38	Préstamos	(Nota 2.6) 4.840.601,09	4.840.601,09
Total del activo no corriente	<u>10.472.516,20</u>	<u>10.509.650,38</u>	Total del pasivo no corriente	<u>4.840.601,09</u>	<u>4.840.601,09</u>
			Total del pasivo	<u>6.268.868,80</u>	<u>5.992.206,44</u>
			PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)	<u>7.373.849,66</u>	<u>7.046.848,87</u>
Total del activo	<u>13.642.718,46</u>	<u>13.039.055,31</u>	Total pasivo y patrimonio neto	<u>13.642.718,46</u>	<u>13.039.055,31</u>

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

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 25.10.2012


 Cr. Fernando Garayo
 Presidente


 Dr. Carlos Fernández
 Sindico Titular


 Dr. Antonio Aichino
 Sindico Titular


 Alfonso Saborido
 Sindico Titular

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continúan	2012	2011
Servicios	3.585.719,33	2.839.388,91
Costo de servicios	(Anexo II) (3.019.499,18)	(2.430.022,14)
Gastos de administración	(Anexo II) (1.129.505,61)	(859.362,01)
Otros ingresos y egresos	506.237,36	303.167,13
Resultados financieros y por tenencia	(25.551,11)	(20.093,50)
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias	(82.599,21)	(166.921,61)
Impuesto a las Ganancias	--	--
Resultado ordinario de las operaciones que continúan	(82.599,21)	(166.921,61)
Resultado por las operaciones en discontinuación	--	--
Resultado de las operaciones ordinarias	(82.599,21)	(166.921,61)
Resultado de las operaciones extraordinarias	--	--
Pérdida del ejercicio	(82.599,21)	(166.921,61)

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

OHINNI, 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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Saleres
Sindico Titular

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 275
PROV. DEL BUENOS AIRES

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados				Total Patrimonio neto 2012	Total Patrimonio neto 2011
	Capital suscrito	Ajuste de capital	Aportes a capitaliz.	Total	Reserva legal	Otras reservas	Resultados no asignados	Total		
Saldos al inicio del ejer.										
.Del ejercicio anterior	335.000,00	--	9.058.114,77	9.393.114,77	45.739,51	1.433.136,01	(3.825.141,42)	(2.346.265,90)	7.046.848,87	6.356.370,48
.Modif. del saldo	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Saldos modificados	335.000,00	--	9.058.114,77	9.393.114,77	45.739,51	1.433.136,01	(3.825.141,42)	(2.346.265,90)	7.046.848,87	6.356.370,48
Aporte irrevoc. (Nota 5)	--	--	409.600,00	409.600,00	--	--	--	--	409.600,00	857.400,00
Aporte fondos especif.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pérdida del ejercicio										
s/Estado de Resultados	--	--	--	--	--	--	(82.599,21)	(82.599,21)	(82.599,21)	(166.921,61)
Saldos al cierre del ejer.	<u>335.000,00</u>	<u>--</u>	<u>9.467.714,77</u>	<u>9.802.714,77</u>	<u>45.739,51</u>	<u>1.433.136,01</u>	<u>(3.907.740,63)</u>	<u>(2.428.865,11)</u>	<u>7.373.849,66</u>	<u>7.046.848,87</u>

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS

C.P.C.E.N. R.A.P.U. 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 25.10.2012

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sanjores
Síndico Titular

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	2012	2011
Efectivo al inicio del ejercicio	1.880.683,76	1.742.363,49
Modificaciones de ejercicios anteriores	-	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio (Nota 2.1)	1.880.683,76	1.742.363,49
Efectivo al cierre del ejercicio (Nota 2.1)	2.289.382,02	1.880.683,76
Aumento neto del efectivo	408.698,26	138.320,27
 CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobro de ventas de bienes y servicios	3.854.540,15	3.092.461,05
Pago a proveedores de bienes y servicios	(1.453.721,27)	(1.442.414,23)
Pago de sueldos y cargas sociales	(1.906.870,84)	(1.411.784,50)
Pago de Impuesto a las Ganancias	(25.855,88)	(6.637,27)
Compensación/pago de otros impuestos	(107.203,07)	20.795,64
Flujo neto de efectivo generado por operaciones ordinarias	360.889,09	252.420,69
Flujo neto de efectivo generado en operaciones extraordinarias	-	-
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	360.889,09	252.420,69
 Actividades de inversión		
Pago por compra de bienes de uso	(361.790,83)	(971.500,42)
Colocación de inversiones a plazo fijo	-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(361.790,83)	(971.500,42)
 Actividades de financiación		
Aporte en efectivo de los propietarios	409.600,00	857.400,00
Pago de préstamos	-	-
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación	409.600,00	857.400,00
 AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	 408.698,26	 138.320,27

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Sahores
Sindico Titular



**INFORMACIÓN
COMPLEMENTARIA**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

I. NORMAS CONTABLES

1.1. Bases de preparación

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

También se aplicaron las normas de la Resolución 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Sábates
Sindico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

1.2. Consideración de los efectos de la inflación

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

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

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

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

1.3. Modelo de presentación

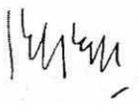
Los presentes Estados Contables están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones,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

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

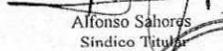
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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


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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular


Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Sahores
Síndico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

del ejercicio, su efecto no es significativo.

La información comparativa se presenta teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución Técnica Nº 8, es decir, la información comparativa del Estado de Situación Patrimonial se relaciona con el mismo estado a la fecha de cierre del ejercicio anual precedente y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo con el período equivalente del ejercicio precedente. La restante información complementaria comparativa contiene los datos comparativos que se consideran útiles para los usuarios de los Estados Contables del período corriente.

1.4. Criterios de valuación

1.4.1. Caja y bancos en moneda nacional

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

1.4.2. Inversiones

Inversiones corrientes corresponden a plazo fijo en Banco de la Nación Argentina el cual fue valuado a su valor actual incluyendo los intereses devengados a la fecha de cierre.

1.4.3. Créditos

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

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

1.4.4. 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. 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

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

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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Sahores
Sindico Titular



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. Esther F. Ruiz
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
 Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
 Comparativo con el ejercicio anterior

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.

1.4.5. 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.

1.4.6. 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.

2. VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2012	2011
2.1. Caja y bancos	1.094.760,18	1.880.683,76
Caja moneda argentina	4.310,00	0,00
Fondo fijo	1.000,00	1.000,00
BPN cta. cte.	615.292,06	611.521,32

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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 25.10.2012

[Signature]
 Dr. Carlos Fernández
 Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
 Síndico Titular

[Signature]
 Cr. Fernando Garayo
 Presidente

[Signature]
 Alfonso Saleres
 Síndico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
 Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
 Comparativo con el ejercicio anterior

Banco Nación cta. cte.	146.493,39	1.144.741,81	
Valores a depositar	<u>327.664,73</u>	<u>123.420,63</u>	
2.2. Inversiones		1.194.621,84	0,00
Plazo Fijo	<u>1.194.621,84</u>	<u>0,00</u>	
2.3. Créditos por ventas		747.541,35	509.889,27
Deudores por ventas	747.541,35	509.889,27	
Deudores en gestión cobranza	37.500,84	37.500,84	
Documentos a cobrar	14.789,83	14.789,83	
Previsión para ds. incobrables	<u>(52.290,67)</u>	<u>(52.290,67)</u>	
2.4. Otros créditos		133.278,89	138.831,90
Imp. al crédito a computar	47.318,57	37.244,00	
Retenciones Imp.a las Gcias.	25.583,18	6.637,27	
Saldo a favor DDJJ Imp. Gcias.	26.464,94	19.554,97	
Adelantos al personal	4.139,44	9.510,15	
Productores fondos reintegrables	20.141,33	65.428,77	
Gastos a Rendir	221,20	456,74	
ART Saldo a favor	3.224,97	0,00	
Seguros a devengar	1.234,46	0,00	
Contrato de Mutuo	<u>4.950,80</u>	<u>0,00</u>	
2.5. Deudas comerciales		115.375,91	15.462,17
Proveedores de servicios	112.344,87	12.431,13	
Proveedores diversos	<u>3.031,04</u>	<u>3.031,04</u>	
2.6. Préstamos No corrientes		4.840.601,09	4.840.601,09
Provincia del Neuquén	<u>4.840.601,09</u>	<u>4.840.601,09</u>	
2.7. Remuneraciones y cargas sociales		270.681,25	117.009,76
Sueldos a pagar	141.384,73	68.423,00	
S.U.S.S. a pagar	64.763,72	43.603,25	
Seguro de vida colectivo pagar	42,23	39,36	
I.S.S.N. obra social a pagar	<u>27.800,78</u>	<u>0,00</u>	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
 Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
 Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
 Presidente

Alfonso Sahores
 Síndico Titular

Ct. ESTHER F RUIZ
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012

Comparativo con el ejercicio anterior

ART a pagar	7.333,70	4.931,01
Cuota sindical	14.493,92	13,14
Retenciones judiciales a depositar	14.862,17	0,00
2.8. Cargas fiscales	23.011,90	21.684,77
Retenciones a pagar	3.019,83	6.628,20
IVA Saldo a pagar	19.992,07	15.056,57
2.9. Otras Deudas	21.750,00	0,00
Honorarios a pagar	21.750,00	0,00
2.10. Previsiones	997.448,65	997.448,65
Previsión para juicios	997.448,65	997.448,65

3. CAPITAL SUSCRITO

El Capital Suscrito original es de \$ 2.500, está constituido por 25.000 acciones ordinarias, siendo su inscripción en el Registro Público de Comercio el 11 de abril de 1990.

Con fecha 25 de octubre de 2004 se realizó una Asamblea General Extraordinaria que aprobó el aumento del Capital Social a la suma de \$ 335.000,00 (pesos trescientos treinta y cinco mil), encontrándose el mismo en proceso de inscripción.

4. OTRAS RESERVAS

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

5. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

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

	2012	2011
Aporte de Capital para obras	409.600,00	857.400,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

[Signature]
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 25.10.2012
Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

[Signature]
Cr. Fernando Garayo
Presidente
[Signature]
Alfonso Salvores
Síndico Titular



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

6. 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 5. Estas partidas están valuadas según lo pactado entre las partes.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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 25.10.2012

Dr. Carlos Fernández
Sindico Titular

Dr. Antonio Aichino
Sindico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Alfonso Salvores
Sindico Titular



Concepto	Valores sin depreciación			Depreciaciones				Valor residual neto 2012	Valor residual neto 2011	
	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	246.217,40	34.170,45	--	280.387,85	105.219,31	--	8.496,62	113.715,93	166.671,92	140.998,09
Laboratorio	70.897,13	--	--	70.897,13	18.433,24	--	1.417,94	19.851,18	51.045,95	52.463,89
Muebles y útiles	72.002,01	22.758,19	--	94.760,20	66.395,34	--	11.623,94	78.019,28	16.740,92	5.606,67
Instalaciones	1.928.626,87	237.750,47	--	2.166.377,34	641.090,85	--	139.841,30	780.932,15	1.385.445,19	1.287.536,02
Herramientas	160.277,84	9.150,00	--	169.427,84	155.423,49	--	3.504,34	158.927,83	10.500,01	4.854,35
Rodados	256.794,92	--	--	256.794,92	92.540,76	--	46.343,06	138.883,82	117.911,10	164.254,16
Maquinarias	56.519,47	--	--	56.519,47	53.326,01	--	3.193,46	56.519,47	--	3.193,46
Naves	9.225.217,72	--	--	9.225.217,72	922.521,76	--	184.504,35	1.107.026,11	8.118.191,61	8.302.695,96
Obras en curso	53.655,00	--	--	53.655,00	--	--	--	--	53.655,00	53.655,00
Obras Fábr. de dulce	403.000,49	57.961,72	--	460.962,21	--	--	--	--	460.962,21	403.000,49
Totales	12.564.601,14	361.790,83	--	12.926.391,97	2.054.950,76	--	398.925,01	2.453.875,77	10.472.516,20	10.509.650,38

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
Comparativo con el ejercicio anterior

BIENES DE USO

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ANEXO I

[Handwritten signature]

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 25.10.2012

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Dr. Antonio Aichino
Síndico Titular

Alfonso Sabores
Síndico Titular

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

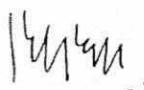
[Handwritten signature]
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

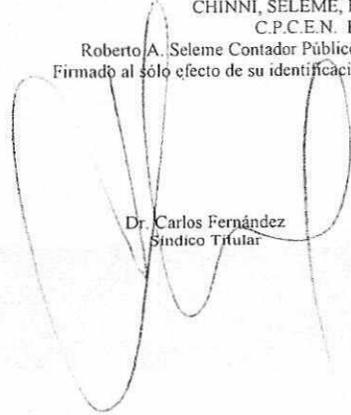
INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)
 Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012
 Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Costo de Servicios	Gastos de Administración	Total 2012	Total 2011
Sueldos y cargas sociales	1.498.907,05	563.781,02	2.062.688,07	1.428.943,18
Limpieza de naves	217.339,24	--	217.339,24	127.708,55
Reparaciones y mantenimiento	134.172,55	--	134.172,55	161.451,64
Alquiler de maquinarias	79.359,20	--	79.359,20	79.590,12
Gas, luz y agua	118.307,01	--	118.307,01	115.121,38
Publicidad y propaganda	45.702,77	--	45.702,77	39.037,43
Servicio de vigilancia	413.969,91	--	413.969,91	354.833,92
Gastos diversos	52.453,26	--	52.453,26	70.133,69
Amortizaciones	360.832,56	38.092,45	398.925,01	383.821,50
Papelería y útiles	--	17.344,14	17.344,14	17.709,37
Impuestos, tasas y contribuciones	98.455,63	--	98.455,63	96.594,67
Franqueo y teléfono	--	16.228,22	16.228,22	11.341,43
Refrigerio	--	7.964,38	7.964,38	9.129,54
Honorarios Directores	--	214.675,77	214.675,77	189.421,40
Viáticos y movilidad	--	5.659,66	5.659,66	--
Honorarios a terceros	--	162.018,16	162.018,16	148.492,94
Gastos chacra	--	77.716,65	77.716,65	28.490,86
Homenajes y cortesía	--	10.070,37	10.070,37	7.579,92
Seguros	--	15.954,79	15.954,79	19.982,61
Totales	3.019.499,18	1.129.505,61	4.149.004,79	3.289.384,15

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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


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 25.10.2012


 Dr. Carlos Fernández
 Síndico Titular


 Dr. Antonio Aichino
 Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
 Presidente


 Alfonso Sabores
 Síndico Titular


 CONTADURIA GENERAL
 FOJA N° 287
 PROV. DEL BUENOS AIRES

CHINNI
SELEME
BUGNER

& ASOCIADOS

“Por la presente, se ratifican las firmas que en facsímil obran en las fojas que anteceden, desde la pagina 1 hasta la pagina 14 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 MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN S.A.P.E.M. cerrado el 30 de junio de 2012.”

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

AUDITORES. CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION. CAPACITACION

La Rioja 617. (Q8300ALM). Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar



**INFORMES
PROFESIONALES**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Esther F. Ruiz
Ct. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



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

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 2012 y al 30 de junio de 2011.
2. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2012 y por el cerrado el 30 de junio de 2011.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2012 y el finalizado el 30 de junio de 2011
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012 y por el finalizado el 30 de junio de 2011.
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.

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

AUDITORES, CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION. CAPACITACION

La Rioja 617. (Q8300ALM). Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

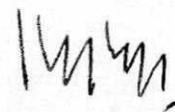
III. DICTAMEN

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 2012 y de 2011, 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 2012 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 \$ 64.763,72 (pesos sesenta y cuatro mil setecientos sesenta y tres con 72/100), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 25 de octubre de 2012.



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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


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

AUDITORES, CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION, CAPACITACION

La Rioja 617. (Q8300ALM). Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar



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

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 2012 y al 30 de junio de 2011.
- b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2012 y por el cerrado el 30 de junio de 2011.
- c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012 y por el finalizado el 30 de junio de 2011.
- d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012 y por el finalizado el 30 de junio de 2011.
- e. Notas 1 a 9 y Anexos I y II.
- f. Inventario al 30 de junio de 2012.
- g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012.

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 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

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

Esther Ruiz

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Antonio Aichino
Abogado

Carlos Fernández
Abogado

Alfonso Saltores
Comisión Fiscalizadora



Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto, nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los Estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto 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.

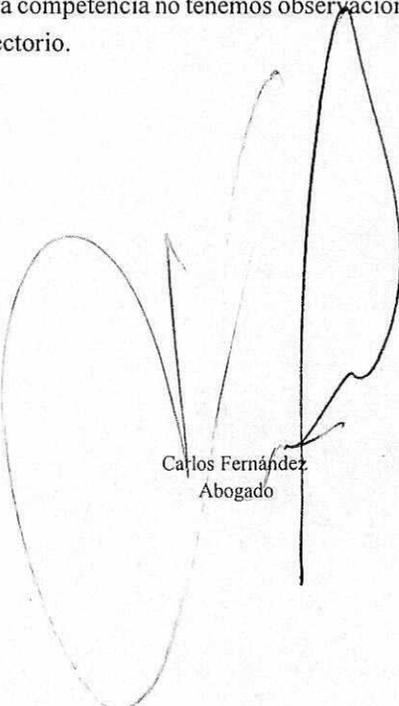
Asimismo hemos examinado la memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2012 y hemos obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.

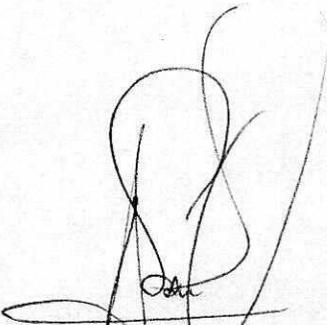
III. DICTAMEN

- 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 2012 y de 2011, 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 2012.


Antonio Aichino
Abogado


Carlos Fernández
Abogado


Alfonso Sahores
Comisión Fiscalizadora

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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



MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

Ruta 7 KM 5 Parque Industrial Neuquén

(8309) Centenario

Tel.: (0299) 4898812

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

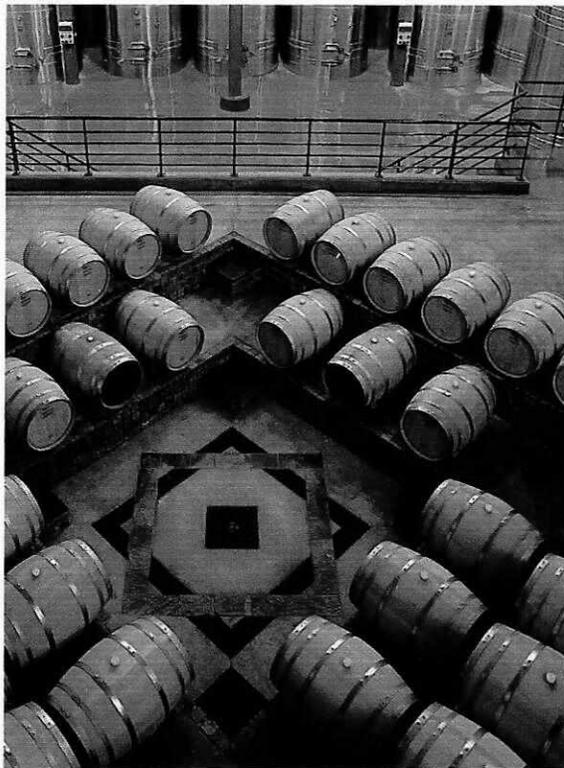
Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



**INSTITUTO AUTÁRQUICO DE
DESARROLLO PRODUCTIVO**



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo



ESTADOS CONTABLES Y MEMORIA EJERCICIO 2012



Esther F. Ruiz
C. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



MEMORIA INSTITUCIONAL

El Gobierno Provincial sostiene como política pública la diversificación de la economía, aplicando recursos para propiciar la redistribución de la riqueza proveniente de la extracción hidrocarburos, ejecutando acciones orientadas a favorecer el desarrollo de actividades alternativas que equilibren la matriz económica – productiva.

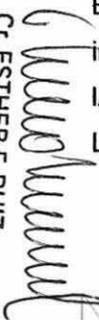
Esta política se puede lograr impulsando proyectos para la producción de bienes y servicios, que sean social y ambientalmente sustentables. Los sectores que se propician son la minería, forestación, agroindustria, turismo y de servicios de distinta índole.

El Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP)- creado por Ley Provincial N° 2247-, durante el año 2012 ha dado continuidad y concretado en su accionar esta política de estado de promoción del desarrollo y la transformación de la matriz productiva de la Provincia, la creación de trabajo genuino y el uso adecuado de los recursos naturales, asistiendo proyectos que ciudadanos y empresarios de la Provincia presentaron al organismo. Su gestión se enmarcó en las distintas leyes provinciales y líneas de crédito de fomento para actividades productivas, que rigen su accionar.

Para alcanzar este cometido, el IADEP cuenta con recursos designados en la ley de creación, uno de ellos consiste en un porcentaje de hasta el 3 % de las *regalías petrolíferas y gasíferas* liquidadas a favor de la Provincia de Neuquén. En el corriente año como consecuencia de la coyuntura provincial, nacional, e internacional las mismas disminuyeron, impactando en la reducción de los recursos que recibe este Organismo. La suma recibida en este concepto fue de \$7.974.772,61.-

Asimismo, en el marco del Convenio firmado entre el IADEP y el Ministerio de Hacienda y obras Públicas de la Provincia del Neuquén, se recibieron aportes reintegrables en concepto de Bonos TICAP por la suma de \$11.100.000,00 de acuerdo al Art. 1° del Dto N° 1894/11, que instrumenta la Ley N° 2763 de Declaración de la Emergencia Económica y Social y que el IADEP brindó asistencia financiera a través de la "Línea de Asistencia Financiera al Dpto. Los Lagos. Erupción del Complejo volcánico Cordón Caulle Puyehue".

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



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

Este contexto económico-financiero lejos de ser vivido como una amenaza, implicó una nueva oportunidad para que este Organismo se reorganizara y fortaleciera en pos de la consecución de los objetivos institucionales previstos para este año.

Para ello se priorizaron cursos de acción orientados intensificar las cobranzas de los créditos otorgados oportunamente y que constituyen una fuente muy importante de recursos que posee el Organismo. En tal sentido se trabajó orientados a encontrar los mecanismos más eficaces en función de obtener un recupero cierto, logrando superar el nivel anual anterior, de manera que nos permitiera cumplir de la mejor manera posible con los compromisos crediticios y con el sostenimiento de la estructura edilicia y del personal. El mismo ascendió a la suma de \$25.997.339,18.-

APLICACIÓN DE LOS RECURSOS

Soslayando los obstáculos generados por la escasez de recursos financieros, dada la coyuntura económica provincial y nacional, fue posible asistir financieramente créditos bajo los siguientes lineamientos:

1) Línea Ley 2763 Asistencia Financiera al Dpto. Los Lagos

A partir del desastre ambiental producto de la erupción del volcán Puyehue, el 4 de junio de 2011, el Gobierno Provincial impulsó diversas acciones a fin de mitigar las consecuencias del desastre no sólo ambiental sino también económico-social.

En este contexto el Gobernador decretó el estado de emergencia económica y social y el estado de desastre ambiental en el Departamento Los Lagos (Decreto N° 1125/11) y presentó un proyecto de Ley ante la Legislatura de la Provincia del Neuquén; el que finalmente fue sancionado bajo el N° 2763 de Declaración de la Emergencia Económica y Social.

Esta norma legal facultó al IADEP a otorgar líneas de créditos y/o aplicar esquemas de tasas subsidiadas, creándose la "Línea Ley 2763 Asistencia Financiera al Dpto. Los Lagos. Erupción del Complejo volcánico Cordón Caulle Puyehue".

Desde su creación, en el año 2011, se realizó un trabajo intensivo, entrevistándose a 1250 personas en la zona de emergencia, formalizándose 996 expedientes y brindando asistencia

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca N° 227 (QB300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

financiera, por la suma total de \$ 30.651.948,36. Durante el año 2011 se asistió por un total de \$ 24.554.776,62 y en el año 2012, se destinó la suma de \$6.097.171,74.

Durante el año 2012 comenzaron a amortizarse 591 créditos, equivalente a un 65% del total de las unidades económicas asistidas.

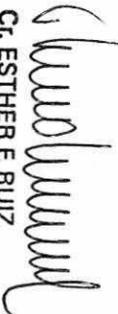
En cuanto a los niveles de cobranza, la línea muestra un comportamiento regular de pagos, en el periodo Agosto-Diciembre el monto estimado a cobrar ascendía a \$419.256,54 y su índice de cobrabilidad alcanzó el 80%.

2) Proyectos aprobados

a. Ley 2.247

En función de la situación presupuestaria del Organismo, fueron evaluados y aprobados 16 proyectos por una suma de **\$ 14.451.141,00** según se detalla a continuación:

ACTIVIDAD	LOCALIDAD	IMPORTE
Minería	Varvarco	\$ 349.151,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 86.320,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 73.750,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 73.750,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 66.620,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 72.700,00
Servicios de transporte turísticos	Chos Malal	\$ 73.850,00
Fábrica de Muebles	S.M.L.A.	\$ 325.000,00
Minería	Varvarco	\$ 130.000,00
Servicios de salud	Neuquén	\$ 5.000.000,00
Bodega	El Chañar	\$ 5.000.000,00
Foresto Ganadero	Añelo	\$ 2.000.000,00
Apart Hotel	Zapala	\$ 200.000,00
Clínica	S.M.L.A	\$ 1.000.000,00
		\$ 14.451.141,00


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

b. Ley 2.620

La Ley 2620 crea dos programas de asistencia financiera: uno destinado a emprendimientos productivos y el otro a la promoción de microcrédito.

El primer programa tiene por objeto la asistencia financiera a emprendimientos productivos y turísticos y esta compuesto a su vez, por tres subprogramas: 1) Subprograma de asistencia financiera con devolución en especies para el desarrollo de la comunidad rural de la provincia del Neuquén; 2) Subprograma de asistencia financiera para productores agropecuarios minifundistas de la provincia del Neuquén; 3) Subprograma de asistencia financiera para pequeños prestadores turísticos de la provincia del Neuquén.

El segundo programa tiene por objeto la promoción y fortalecimiento de la economía social en 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.

La ley 2620 establece que el IADEP, aportará, a la autoridad de aplicación hasta el 5% del monto total aprobado de ambos programas, para sufragar los gastos de las instituciones del microcrédito en la asistencia técnica, capacitación y seguimientos de los proyectos aprobados, y en función de ello se destinó a las siguientes asociaciones intermedias tal porcentaje a fin de aportar a su fortalecimiento institucional de acuerdo al plan aprobado.

En este marco se liquidó dicho fondo a las siguientes instituciones:

Alquimia: \$ 15.200,00

Manos Solidarias: \$ 23.600,00

Sol del Valle: \$ 5.400,00

Finalmente es menester indicar que en el mes de agosto se sancionó la Ley 2817, que crea un fondo específico de carácter permanente para ser utilizado en forma exclusiva en el financiamiento del programa de microcrédito.

CONTA
DOR
GRAL. DE LA PROVINCIA
C. ESTHER F. RUIZ



Neuquén
terradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

Los créditos aprobados bajo estas líneas son los siguientes:

Ley 2.620:

Subprogramas de Asistencia Financiera para:	Cantidad	Monto Aprobado
Promoción de Microcrédito	14	62.000,00
Devolución en Especie para el Desarrollo de la Comunidad Rural	9	36.000,00
Productores Agropecuarios Minifundistas	24	241.915,00
Total	47	\$ 339.915,00

Ley 2.621:

Programa de Asistencia Financiera para la:	Cantidad	Monto Aprobado
Reconversión productiva - Sector Producción	4	\$ 206.500,00
Reconversión productiva - Sector Turismo	2	\$ 128.000,00
Total	6	\$ 334.500,00

3) Créditos desembolsados

Durante el año 2012, se efectuaron desembolsos por un monto total de \$29.439.582,60, distribuidos en las siguientes líneas:

LÍNEA DE CREDITO	MONTO
Cred. Ley 2620	\$ 964.515,00
Cred. Ley 2621	\$ 396.000,00
Cred. Ley 2247	\$ 21.815.509,38
Cred. Ley 2369 Regionalización	\$ 166.386,48
Ley 2763 Villa la Angostura	\$ 6.097.171,74
TOTAL	\$ 29.439.582,60

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



4) Convenios de subsidio de tasa

Los convenios de subsidio de tasa celebrados por el IADEP con diferentes organismos gubernamentales y financieros, tienen como finalidad establecer una alternativa que permite

Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

incrementar el financiamiento del sector privado, para alcanzar un mayor nivel de desarrollo productivo y sustentabilidad de la economía neuquina.

En el orden de esta idea, y con el objetivo de aportar al crecimiento de la Micro, pequeña o mediana empresa neuquina, se creó la línea de créditos denominada "Acción Mi Pyme" en el marco de un acuerdo entre el Organismo y el Banco Provincia de Neuquén.

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.

Desde el año 2008, año en que se celebró el primer acuerdo, se suscribieron seis convenios, con el fin de otorgar préstamos a micro, mediana y grandes empresas, cuyas unidades económicas estén en marcha y les permita financiar la compra de bienes muebles registrables de origen nacional o importado, o bien la construcción, compra, remodelación, ampliación o terminación de bienes muebles.

Mención especial merece la quinta etapa, ya que se impulsó para atenuar las dificultades económicas- financieras provocadas en la región en el Dpto. Los Lagos como consecuencia de la erupción del Volcán Puyehue.

Este año el IADEP suscribió un nuevo convenio con el BPN S.A. asignando un margen total disponible de \$40.000.000, con la particularidad de que este cupo se renueva a medida que se obtiene el repago de los créditos otorgados.

También se suscribió un convenio entre el Banco Nación – Ministerio de Desarrollo Territorial – IADEP, con el objetivo de Otorgar préstamos a micro, mediana y grandes empresas interesadas de desarrollar proyectos de inversión en actividades productivas en la Provincia de Neuquén; y otro Convenio de Cooperación y Asistencia Recíproca entre el Gobierno de la Provincia del Neuquén y el Banco Credicoop Cooperativo Limitado, con el objetivo de crear el programa de desarrollo de Empresas de la Economía Social y Mi Pymes para instrumentar operaciones de crédito destinadas a ampliar la capacidad operativa, mejorar la calidad, volumen productivo y prestación de servicios en coherencia con las pautas establecidas en los Planes de desarrollo productivo y de gestión turística implementadas por la Provincia de Neuquén.

Asimismo, el IADEP continuó sosteniendo el aporte previsto en los convenios anteriores firmados con el BPN S.A., Banco Nación, Banco Credicoop Cooperativo Limitado, de Inversión y Comercio Exterior y Consejo Federal de Inversiones.

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

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

De esta manera el total subsidiado en el año 2012 ascendió a la suma de \$2.585.490,44

5) Incentivo 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 \$459.483,22.

Asimismo, la Ley 2482, establece un régimen de incentivos dirigidos a mantener e incrementar la actividad forestal y paliar el déficit ocupacional, el cual se instrumenta con programas destinados a Municipios, Comisiones de Fomento, Asociaciones de Fomento Rural y Agrupaciones Indígenas de la Provincia del Neuquén como también a 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 \$ 6.543.166,38

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA DE GESTIÓN

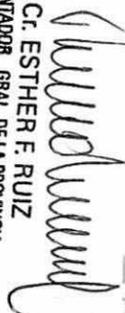
1) El saneamiento de la información como estrategia:

El cambio organizacional emprendido implicó como premisa fundamental revisar el valor asignado a la información dentro de la institución. Al ser el IADEP un organismo cuya misión principal es brindar asistencia financiera, la información se convierte en un activo intangible valioso que requiere ser administrado adecuadamente para enfrentar los desafíos asumidos.

En este sentido se lanzaron diversas iniciativas que tienden a identificar dicha información, organizar los procesos de gestión de la misma y a crear nuevas herramientas que permitan utilizarla en la toma de decisiones tanto estratégicas como operativas.

Entre las principales iniciativas se encuentran las orientadas a sanear la información de las líneas de crédito, a establecer un proceso de negocio definido que facilite el seguimiento de los

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



Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

proyectos de inversión productiva y su gestión, y a desarrollar un nuevo sistema informático que las soporte.

En cuanto al saneamiento de información de créditos se puso en marcha, durante el primer trimestre del presente año, la primera etapa de un proyecto, cuyo alcance estuvo delimitado por un relevamiento y análisis de cada uno de los expedientes de determinadas líneas crediticias. Este análisis consistió en verificar que las condiciones pactadas en los contratos de mutuos coincidan con la información registrada en los sistemas informáticos, para lo cual se afectó un equipo especial integrado por colaboradores de distintas áreas.

Paralelamente a esto se innovó en un nuevo sistema informático, cuya estructura fue diseñada y desarrollada íntegramente por los equipos técnicos del Organismo, tanto de las áreas de tecnología como de las de negocio.

Posteriormente se avanzó con el proyecto impulsado, migrando paulatinamente la información de los créditos otorgados al nuevo sistema informático.

2) Plan de recupero de créditos y activos

Teniendo en cuenta esa premisa y posibilitar la efectiva percepción de fondos, que conforman los recursos genuinos y propios del Instituto, se decidió trabajar intensamente en el recupero de las acreencias del IADEP. A tal fin, se gestaron cursos de acción orientados a activar y priorizar los mecanismos más eficaces en lo atinente al logro de un recupero cierto, para ello se realizaron citaciones y/o intimaciones con el fin de conseguir o bien el reconocimiento unilateral y compromiso de pago, o bien el contrato de refinanciación, según las pautas prescriptas en el Acta 224- Punto 10.

Se adoptó como metodología de trabajo realizar reuniones periódicas con representantes de la Fiscalía, a fin de analizar los casos tratados, las características y situaciones particulares de los mismos, arbitrando las soluciones más adecuadas a cada uno, desde el punto de vista institucional, y en resguardo de los intereses de las partes.

El resultado de este trabajo en el año 2012 fue un nivel de cobranzas que ascendió a la suma de \$25.997.339,18, de los cuales \$618.391,37 fue producto del cobro por acuerdos de pago celebrados a través de Fiscalía de Estado.

CONTRADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
C. ESTHER F. RUIZ

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

En el transcurso del año se lograron concretar los siguientes acuerdos de pago y acciones:

- Convenios de reconocimiento de deuda y pago: se suscribieron 17 convenios por un monto total de pesos dos millones seiscientos sesenta y nueve mil setenta y uno con cuarenta y siete centavos (\$ 2.669.071,47)
- Remisión de intimaciones: se enviaron 486 notas a beneficiarios de diferentes líneas de créditos del organismo.
- Refinanciacines: se suscribieron 16 contratos de refinanciación que totalizaron la suma de pesos dos millones seiscientos treinta y cuatro mil trescientos treinta y uno como con veinticuatro centavos (\$ 2.634.331,24).

3) Seguimiento de Proyectos

Teniendo como finalidad el acompañamiento de los emprendedores y el éxito de sus proyectos, se planificó realizar el seguimiento de los mismos, a fin de adoptar las medidas preventivas o correctivas, siempre en miras a logro de los objetivos planteados.

4) Puesta en Valor de Proyectos y recuperación de activos

Cuando se financia un proyecto de inversión a través de un crédito con fondos del erario público, además de perseguir su rentabilidad económica, aspecto muy importante para que el mismo pueda ser devuelto en tiempo y forma, son evaluados asimismo otros aspectos como son la generación de empleo y la radicación del emprendimiento.

Por ello esta premisa de trabajo tiene como objetivo buscar el éxito del proyecto en todas sus facetas, sobre todo el de aquellos que se encuentran en estado crítico.

De esta manera se busca un trabajo conjunto con el emprendedor, ofreciéndole asesoramiento técnico y opciones para la regularización y/o refinanciación de deudas morosas, acompañándolo en definitiva en la toma de decisiones para salvar los emprendimientos que tengan dificultades. Además, en caso de ser requerido, se realiza la búsqueda de potenciales inversores del sector privado que puedan estar interesados en asociarse en los emprendimientos.

De esta manera se logró reactivar el emprendimiento de Oil Neuquén S.A. propietaria de un proyecto que supo producir y comercializar agua mineral, bajo el nombre de "Cumbres

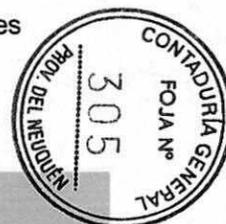
CONTRADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CR. ESTHER F. RUIZ

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

Neuquinas", situada en el Paraje Huarenchenque, distante a 20 Km. de la localidad de Loncopue. En este caso se hicieron negociaciones con la empresa Tutela S.A. , y a partir de su inversión, se logró la reapertura de la embotelladora, con la expectativa de generar 15 puestos de empleo locales, que en su mayoría son miembros de la comunidad mapuche del paraje.

Otro caso que cabe mencionar, es el recupero de la firma Álamos y Ganados, emprendimiento forestal ubicado a orillas del Lago Ramos Mexía, en la localidad de Picún Leufú.

Siguiendo la misma línea, en el marco del contexto nacional se acompañó al emprendimiento de la firma Refinería Neuquina S.A. (RENESA), a través de la regularización de su deuda, permitiendo su desahogo financiero y puesta en marcha en el mes de septiembre.

En estos momentos, se está trabajando conjuntamente con el Centro Pyme-Adeneu, en la recuperación de la curtiembre de Senillosa, propiedad de la firma Patagonia Cueros S.A. en donde existen potenciales inversores interesados en la recuperación de la curtiembre.

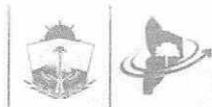
5) El emprendedor como protagonista

Para alcanzar los objetivos de progreso material mejorando la calidad de vida de sus habitantes y para dinamizar el proceso de desarrollo sustentable de la Provincia, se deben disponer de instrumentos financieros adecuados y el fortalecimiento de la cultura emprendedora que se sostenga sobre pilares tales como el asumir riesgo empresarial, honrar las deudas, la innovación tecnológica e información y conocimiento de la evolución de los mercados y clusters donde venderán sus bienes o servicios.

En este marco es que fue pensado el centro de atención al cliente (CAC), como un espacio que funcione como centro integral de negocios tenga por objetivo acompañar a los emprendedores en su camino, estableciendo un vínculo personalizado y duradero, brindándoles una asistencia técnica eficiente en materia de proyectos, oportunidades de inversión y refinanciamientos de créditos, contribuyendo en definitiva a construir conjuntamente con ellos una cultura empresarial responsable y sustentable.

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

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca N° 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



6) Reestructuración Organizacional

Con el propósito de adecuar la estructura organizacional en función a la estrategia y objetivos trazados e impulsados por la dirección, en los cuales el fortalecimiento institucional tiene un rol preponderante, se buscó definir nuevas responsabilidades a fin de establecer canales claramente delineados para alcanzar la excelencia en la labor diaria, permitiendo la mejora continua en los procesos y facilitando la coordinación y el dinamismo entre las distintas áreas intervinientes en pos de promover la innovación, la participación y el crecimiento organizado. Surge de esta manera el rediseño de la estructura organizacional del IADEP.

A su vez, en el año 2012 se continuó desarrollando el programa de Fortalecimiento Institucional y Transformación Organizacional, donde se trabajaron de forma intensiva los siguientes ejes:

1. Mejora del clima laboral
2. Nueva estructura organizacional
3. Desarrollo de un plan de mejoras en los procesos y procedimientos de trabajo.
4. Salud laboral.
5. Capacitación y Desarrollo

ACCIONES PLANIFICADAS PARA EL AÑO 2013

- Dar continuidad a la política crediticia del Instituto en pos de viabilizar financieramente el Plan Productivo Provincial aprobado por Ley 2669, respetando las pautas contenidas en tal norma legal, referidas a las actividades que se han de priorizar, en pos de la reconversión de la matriz productiva.
- Buscar y gestionar de fuentes alternativas de financiamiento externo.
- Propiciar políticas de captación de inversores en el Programa de Recuperación de Activos.
- Desarrollar el proceso de Negocio del Organismo en el marco de la gestión integral del otorgamiento de créditos.
- Desarrollar líneas de asistencia crediticia propias del Organismo, con el propósito de ampliar la oferta actual, y llegar a un segmento demandante que hoy no está siendo contemplado por la oferta provincial.

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

Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

- Implementar políticas de cobranzas a fin de recuperar capacidad de préstamo
- Implementar un sistema de seguimiento en todos los procesos judiciales en que el IADEP ostente interés legítimo
- Minimizar los niveles de morosidad apuntando a la regularización de los deudores, teniendo en cuenta las reales posibilidades jurídicas y económicas de éstos, privilegiando en lo posible el sostenimiento de las fuentes de trabajo.
- Continuar con acciones que permitan la recuperación y puesta en valor de aquellos emprendimientos que por razones y situaciones diversas, se encuentran en estado crítico.
- Continuar coordinando acciones con Fiscalía de Estado a fin de realizar con los emprendedores convenios de pago, que permita la reactivación los proyectos y el consecuente repago del crédito.
- Generar ventanillas de atención temporarias en los distintos puntos de la provincia, a fin de que los emprendedores del interior provincial puedan realizar sus trámites sin desplazarse hasta Neuquén Capital.
- Adecuar las condiciones crediticias que ofrece el Organismo, en lo que respecta a tasas de interés, plazos de amortización y tipos de garantías reales, en función de la dinámica económica y social actual.
- Desarrollar e implementar el Presupuesto Anual de recursos y gastos como herramienta de planificación, gestión y control.
- Formalizar procedimientos y guías de trabajo para la ejecución de una auditoría interna, adecuándolo al enfoque COSO sugerido por la Contaduría de la Provincia
- Crear, desarrollar y mantener actualizado un sitio web del Organismo como una herramienta de información puesta al servicio de la comunidad
- Crear, desarrollar y mantener actualizado el Mapa Productivo de los proyectos que recibieron financiamiento de este Organismo.
- Promover acuerdos de cooperación conjunta con los distintos organismos provinciales, a fin de contar con un mayor conocimiento profesional y técnico, en relación al seguimiento y análisis de los proyectos.
- Crear e implementar un sistema de gestión por competencias, entendiendo que en el camino de la mejora continua siempre habrá espacio para el desarrollo de nuevas competencias, y que lo que hoy se exige como buen desempeño de una tarea, mañana podrán agregársele nuevos desafíos.

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Cr. ESTHER F. RUIZ
tierradeconfluencias

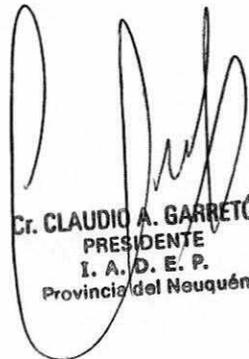


Bahía Blanca Nº 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo

- Crear e implementar un Sistema de remuneraciones por desempeño con el objetivo de:
 - Maximizar el desempeño de los colaboradores del Iadep
 - Atraer y retener al mejor talento
 - Ajustar los salarios de acuerdo a los distintos niveles de responsabilidades
 - Erradicar inequidades internas
- Digitalizar los Expedientes e implementar de nuevo proceso para su gestión.



Dr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Neuquén
tierradeconfluencias



Bahía Blanca N° 227 (Q8300BVE) Ciudad de Neuquén
Tel/Fax: +54299 4480113 y rotativas
www.neuquen.gov.ar/org/iadep



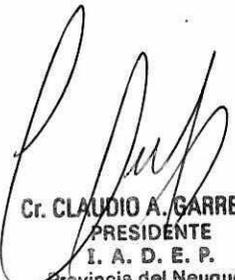


INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

ACTIVO		Al 31.12.2012	PASIVO		Al 31.12.2012
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	Nota A.1.3.1 y B.1.	1.287.666,93	Deudas Comerciales	Nota A.1.3.4. y B.5.	72.543,48
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	40.945.629,20	Deudas Financieras	Nota A.1.3.4. y B.6.	325.792,75
Total del Activo Corriente		42.233.296,13	Deudas Laborales	Nota A.1.3.4. y B.7.	280.395,13
			Deudas Fiscales	Nota A.1.3.4. y B.8.	15.443,76
			Otras Deudas Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.9.	1.268.994,18
			Total del Pasivo Corriente		1.963.169,30
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos	Nota A.1.3.2. - A.1.3.2.a y B.2.	792.154.412,10	Otras Deudas No Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.10.	340.333.664,23
Otros Créditos	Nota B.4.	2.054.401,82	Total del Pasivo No Corriente		340.333.664,23
Bienes de Uso	A.1.3.3. y Anexo I	1.601.066,93			
Total del Activo No Corriente		795.809.880,85			
			TOTAL DEL PASIVO		342.296.833,53
			PATRIMONIO NETO (s/estado correspondiente)		495.746.343,45
TOTAL ACTIVO		838.043.176,98	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		838.043.176,98

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013


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

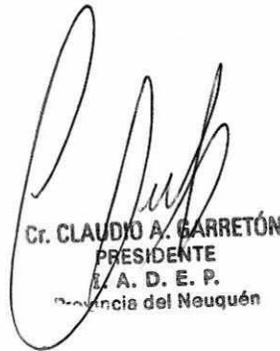

Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO**
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

Concepto	Aportes			(Déficit)	Total Patrimonio Neto al 31.12.2012
	Regalías	Del Tesoro	Otros Conceptos	Superávit Acumulados	
Saldos al Inicio del Ejercicio	338.791.956,68	0,00	282.947.170,56	(126.625.220,75)	495.113.906,49
Modificaciones del Saldo al Inicio (Nota A.1.3.5)				(35.816.309,19)	(35.816.309,19)
Saldos modificados al Inicio del Ejercicio	338.791.956,68		282.947.170,56	(162.441.529,94)	459.297.597,30
Capitalización Ley 2.247, art. 14, inc. b)		7.177.295,35			7.177.295,35
Superávit del Período				29.271.450,80	29.271.450,80
Saldos al cierre del ejercicio	345.969.252,03	0,00	282.947.170,56	(133.170.079,14)	495.746.343,45

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013


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


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



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

	Al 31.12.2012
Resultados Ordinarios	
Ingresos Ordinarios	797.477,26
Gastos Generales	(7.271.680,69)
Gastos Generales de Administración (Anexo II)	(7.135.541,45)
Cargo por Incobrabilidad	(136.139,24)
Otros Ingresos y Egresos	(7.286.022,73)
Rdo. Por Refinanciación y/o Cancelaciones	177.240,08
Subsidios de tasa	(2.585.490,44)
Subsidio Leyes 2768 - 2482	(7.002.649,60)
Recupero de Incobrables	1.349.405,73
Dtos. Gtos. De Gestión	510.543,09
Dtos. Gtos. De Gestión Villa la Angostura	264.928,41
Resultados Financieros	43.031.676,96
Resultados Financieros- Intereses devengados Créditos	43.069.706,82
Resultados Financieros (Anexo II)	(38.029,86)
Total Resultado Ordinario del Período	29.271.450,80
Resultados Extraordinarios	-
SUPERAVIT(DEFICIT) DEL PERIODO	29.271.450,80

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013


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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

A. Base de Confección de los Estados Contables

A.1. Normas Contables Aplicadas

A.1.1. Exposición

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

A.1.2. Consideración de los efectos de la inflación

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

No se presenta:

- Estados contables comparativos
- Estado de Flujo de Efectivo

A.1.3. Principales Criterios de Valuación

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

A.1.3.1. Caja y Bancos

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

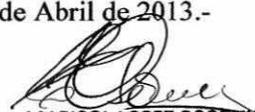
A.1.3.2. Créditos

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.

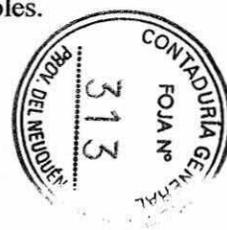
A.1.3.2.a

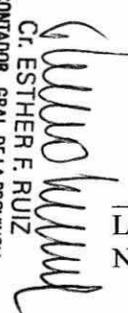
Los saldos de créditos se encuentran regularizados por Previsiones de incobrabilidad, a fin de exponer un saldo real estimado de cobro.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-


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



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


**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

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 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 provisiones 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

Los Bienes de Uso que se encontraban al inicio, fueron valuados a su valor de cierre al 31/12/2011 y las altas del ejercicio se muestran a su valor de origen.

A.1.3.4. Deudas

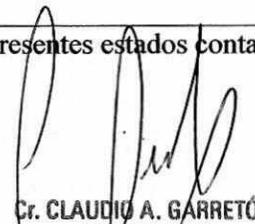
Fueron valuadas a su valor nominal., más el coeficiente de estabilización de referencia e intereses a pagar devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio, en el caso que corresponda

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



Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-


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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(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	166.720,99
Corrección de Rdos. por Refinanciaciones y Acuerdos de pago en Fiscaliza de Estado	1.031.226,67
Corrección saldo de Aportes Reintegrables conciliado con Tesorería General	(1.215.000,00)
Imputación a resultado pagos Incentivo Forestal	(9.242.170,90)
Imputación a resultado pagos de Incentivo Ganadero	(26.656.490,06)
Corrección saldo Provisión de Gastos	(5.877,82)
Corrección de Rdos. por Declaración de incobrabilidad	(542,07)
Corrección de Rdos. por Ajuste Provisión Incobrabilidad línea Ley 2385	105.824,00
Saldo de Ajuste de Resultados Ejercicios Anteriores	(35.816.309,19)

A.1.3.6. Cuadro de Plazos de Deudas

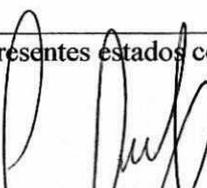
Detalle	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Sin Vto
Deudas Comerciales	\$ 72.543,48	-	-	-	
Deudas Financieras	\$ 325.792,35	-	-	-	
Deudas Laborales	\$ 280.395,13	-	-	-	
Deudas Fiscales	\$ 15.443,73	-	-	-	
Otras Deudas	\$ 0,00	-	-	-	\$ 341.602.658,40

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

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

Neuquén, 17 de Abril de 2013.-


Cra. MARISOL LOPEZ OSORNIO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

A.2. Capital

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

- 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.

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Esther F. Ruiz
Cr. ESTHER F. RUIZ

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.

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

Claudio A. Garretón
Cr. CLAUDIO A. GARRETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P.
Provincia del Neuquén



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)



B. Composición de los Principales Rubros

Al 31.12.12

1. Caja y Bancos

Caja Chica	9.122,11
BPN Cta.Cte. Ptmo. Pesos 129/1	1.430.049,15
BPN Cta.Cte. Gtos. Pesos 129/2	124.774,05
BPN Cta.Cte. Recup. Pesos 129/3	29.048,21
Acreditaciones Pendientes	(305.326,59)
	1.287.666,93

2. Créditos Corrientes

Cred. Reconv. Frutícola de los G. Valles	42.922,70
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	(30.827,61)
Cred. Ex Fondep	2.302.610,15
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	(1.431.086,94)
Cred. Ley 2247	54.159.479,10
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Ley 2247	(20.498.976,76)
Cred. Camara Plottier - Senillosa	4.686,19
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	6.166,84
Cred. Camara El Chañar	7.123,09
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	(7.158,69)
Cred. Ley 2338 Transportistas	2.237,46
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	(249,61)
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	8.712,17
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	(1.977,61)
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	1.003,42
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	(752,57)
Cred. Ley 2400 Transportistas	36.853,08
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	(13.966,08)
Cred. Ley 2369	1.683.842,26
Prev. P/Ds. Ley 2369	(606.687,37)

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-

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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)



B. Composición de los Principales Rubros

	Al 31.12.12
Cred. Ley 2401 Prosub	88.604,47
Cred. Ley 2402 Proneu	26.676,24
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	(87.094,88)
Otros Creditos Iadep-Prov.	235.000,00
Cred. Ley 2620	577.549,47
Cred. Ley 2621	516.072,70
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	3.755.148,07
Gastos a Rendir Documentados	24.988,50
Otros Creditos Corrientes	144.731,41
	40.945.629,20

3. Créditos No Corrientes

Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	69.528.075,36
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	(68.469.350,13)
Cred. Reconv.Frutícola de los G.Valles	570.258,75
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	(409.566,77)
Cred. Ex Fondep	43.749.592,88
Prev. P/Ds. Incob. Ex FONDEP	(27.190.651,78)
Cred. Ley 2247	769.390.783,39
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Ley 2247	(82.066.072,02)
Cred. Camara Plottier - Senillosa	89.037,68
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	117.169,93
Cred. Camara El Chañar	135.338,78
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	(136.015,06)
Cred. Ley 2338 Transportistas	42.511,67
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	(4.742,54)
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	165.531,30
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	(37.574,51)
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	19.065,03
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	(14.298,77)
Cred. Ley 2400 Transportistas	700.208,53
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	(265.355,52)
Cred. Corporación Pulmari	703.954,60
Prev. P/Ds Incobr. Pulmari	(703.954,60)

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-

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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)



B. Composición de los Principales Rubros

Al 31.12.12

3. Créditos No Corrientes

Cred. Ley 2369 Zona Norte	31.993.003,02
Prev. P/Ds. Ley 2369	(11.527.059,97)
Cred. Ley 2401 Prosub	1.683.484,88
Cred. Ley 2402 Proneu	506.848,47
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	(1.654.802,81)
Cred. Ley 2620	1.347.615,46
Cred. Ley 2621	1.204.169,63
Cred Ley 2763 Villa La Angostura	33.796.332,59
Intereses a cobrar	26.966.147,03
Cred. Prodecor	1.525.904,22
Cred. Hacienda por otros Conceptos	398.823,38
	<hr/>
	792.154.412,10

4. Otros Créditos

Anticipo a Proveedores	2.230,00
Bienes tomados en defensa del crédito	2.052.171,82
	<hr/>
	2.054.401,82

5. Deudas Comerciales Corrientes

Proveedores de Bienes y Servicios	72.543,48
	<hr/>
	72.543,48

6 Deudas Financieras Corrientes

Créditos y Subsidios Liquidados	325.792,75
	<hr/>
	325.792,75

7 Deudas Laborales

Sueldos y jornales a pagar	278.473,26
ART a pagar	-
ISSN Aportes Jubil.a pagar	742,26
ISSN Aportes Asist.a pagar	354,69
ISSN Contrib. Jubil.a pagar	411,28
ISSN Contrib. Asist.a pagar	287,82
Deuda Asistencial	-
Descuento Adherentes ISSN	-
Oficios Judiciales	125,82
Cuota Sindical	-
	<hr/>
	280.395,13

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-

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
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)



B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.12
8 Deudas Fiscales	
Ret. de Imp. Gcias. Y Ret. Imp. I. B. a Pagar	15.443,76
	15.443,76
9 Otras Deudas Corrientes	
Deudas por Prom. Exp. y Compre Neuquino	1.267.916,18
Otras Deudas Corrientes	1.078,00
	1.268.994,18
10 Otras Deudas No Corrientes	
Aportes Reintegrables	321.133.664,23
Aportes Reinteg Bonos TICAP	19.200.000,00
	340.333.664,23

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013.-

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



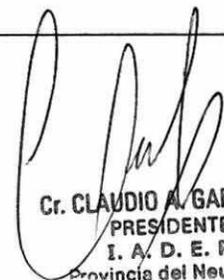
**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES DE USO**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012

ANEXO I

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Eq. de Computación	355.025,39	49.380,00	0,00	404.405,39
Muebles y Útiles	279.909,10	16.111,62	0,00	296.020,72
Instalaciones	370.771,19	61.404,14	0,00	432.175,33
Rodados	23.686,97	187.000,00	0,00	210.686,97
Mejora s/ inmueble tercero	140.562,00	117216,52	0,00	257.778,52
Total	1.169.954,65	431.112,28	0,00	1.601.066,93

*Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 17 de Abril de 2013*


Cr. 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


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



**INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE GASTOS**
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en pesos)

ANEXO II

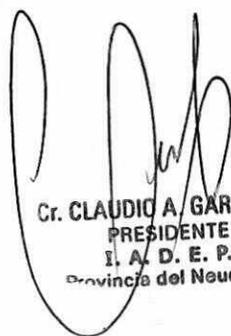
Detalle	Administración	Comercialización	Financieros	Al 31.12.2012
Sueldos y Cargas Sociales	5.313.715,37	-	-	5.313.715,37
Gastos Varios de Personal	309.201,01	-	-	309.201,01
Papelería y Útiles de Oficina	24.775,48	-	-	24.775,48
Refrigerio	35.670,53	-	-	35.670,53
Servicios Contratados	303.889,38	-	-	303.889,38
Servicios Públicos	93.560,90	-	-	93.560,90
Correspondencia y Franqueo	33.021,79	-	-	33.021,79
Honorarios y Retribuciones a Terceros	42.000,00	-	-	42.000,00
Gastos de Eval. y Seg. de Proyectos	45.872,21	-	-	45.872,21
Seguros	4.571,04	-	-	4.571,04
Gastos Prendarios e Hipotecarios	43.895,75	-	-	43.895,75
Comisiones y Gtos. Bs.	-	-	38.029,86	38.029,86
Alquileres y Expensas	464.010,18	-	-	464.010,18
Gastos por Viáticos y Movilidad	64.849,20	-	-	64.849,20
Gastos por Viáticos y Movilidad VLA	24.097,35	-	-	24.097,35
Gastos por Gestion Judicial	164.900,78	-	-	164.900,78
Gastos Varios	10.652,07	-	-	10.652,07
Repuestos y Reparaciones Varias	18.824,14	-	-	18.824,14
Diseño y Ambientación CAC	87.906,21	-	-	87.906,21
Sellados	5.928,06	-	-	5.928,06
Subs. Fomento a la producción	44.200,00	-	-	44.200,00
Total	7.135.541,45	-	38.029,86	7.173.571,31

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

Neuquén, 17 de Abril de 2013

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


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



C E R T I F I C A C I Ó N

En mi carácter de Gerente de Administración, del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), con designación mediante Acta N° 652 punto 5 del 27 de Febrero de 2013, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados y Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2012, 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, 17 de Abril de 2013.-


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


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



**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



**EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y
DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.**

ECyDENSE

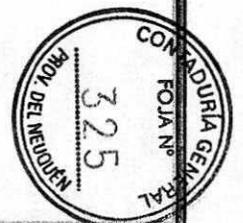
Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E

EJERCICIO ECONOMICO N°15

Iniciado el 1º de Mayo de 2011
Finalizado el 30 de abril 2012

CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Esther F. Ruiz
Ct. ESTHER F. RUIZ



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
PROF. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

MEMORIA

Sres. Accionistas.

De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias, sometemos a consideración el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Anexos y Notas e informe del síndico correspondiente al ejercicio económico N° 15 cerrado el 30 de abril de 2012.

Durante el ejercicio cerrado Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos Sociedad del Estado (ECYDENSE) ha cumplido con lo proyectado para este periodo, de acuerdo a las pautas que formulara el directorio en concordancia con distintas áreas del gobierno provincial, con el propósito de colaborar asociadamente en el desarrollo de áreas culturales y deportivas, las cuales constituyen el objeto primordial de esta sociedad.

El ejercicio económico recientemente terminado se ha caracterizado por una etapa de continuo e intenso trabajo, en busca de fomentar el desarrollo de eventos y espectáculos de calidad, que contribuyan a la difusión del deporte y la cultura, través de los dos principales centros administrados: el Estadio ruca Che y el Espacio Duam.

El Estadio Ruca Che, sigue consolidándose como el escenario mayor en la región para la realización de espectáculos de renombre nacional e internacional, manteniendo, igualmente las actividades deportivas comunitarias y federadas, como así también se desarrollan en sus instalaciones las clases de educación física de las escuelas que se encuentran en el radio de influencia del Estadio, a través de la renovación de los convenios con el Consejo Provincial de Educación.

Durante la gestión realizada en este ejercicio se destaca la realización de mejoras, reparaciones continuas que permiten que el estadio se encuentre en condiciones, en un todo de acuerdo a las normativas legales vigentes.

Por otro lado, en el centro de congresos y convenciones "Espacio Duam" se ha desarrollado un plan de trabajo que permitió el incremento en las actividades desarrolladas, logrando continuidad en el uso a dicho edificio. En este sentido se puede mencionar que durante el periodo que nos atañe, se han desarrollado de congresos de carácter provincial e internacional; a lo que se debe sumar los cursos de capacitación privada y pública; y eventos como casamientos y fiestas de fin de año de las principales empresas de la región.

Gracias aporte de la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén, quien donó en el marco de los festejos del Bicentenario, en las instalaciones del Espacio Duam se encuentra "La Ciudad de los Niños". Esta mini ciudad temática, donde están representados el Palacio Municipal, el Hospital, la Iglesia, la Policía, la Escuela, Biblioteca y tres coloridas viviendas particulares. Constituye el primer emprendimiento infantil de estas características en la región cumpliendo un

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



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

doble propósito por un lado el de esparcimiento creativo; y por el otro educativo mediante la comprensión del funcionamiento de una ciudad desde sus instituciones.

Se concretó la apertura comercial de la Ciudad de los Niños durante los días sábados, domingos y feriados, con entradas accesibles y promociones para grupos contando con más de 4000 visitas mensuales, sin embargo no se ha perdido de vista el rol social y educativo recibéndose, de manera gratuita, durante los días de semana la visita de distintas instituciones escolares correspondientes al nivel inicial y primario, hasta 4º grado inclusive. Se han recibido más de cien escuelas en el transcurso de este periodo.

En cuanto a la organización de eventos ECyDENSE, por intermedio de su área comercial, llevo adelante la organización de la "Expo vocacional" destinada a jóvenes que se encuentran cursando el último nivel del ciclo secundario. Participaron las principales universidades, colegios terciarios y de oficios, tanto del sector público y privado; la misma fue declarada de Interés Público por la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén y la Municipalidad del Neuquén. Cada año se fortalece y afianza a nivel provincial este evento.

Respecto a las proyecciones y metas fijadas para el ejercicio siguiente se han establecido para el Estadio Ruca Che cambio de piso deportivo y cobertor, el reacondicionamiento del techo, reparación de las puertas de emergencia y cámaras anti pánico, reacondicionamiento tanto de la cocina como de baños y vestuarios; la adquisición de un sistema de vigilancia, acondicionamiento del sistema eléctrico, pintura interna y externa; y ampliación de espacios verdes; mientras que para el espacio Duam, se espera remodelación sala Tromen, instalación de un ascensor - montacargas o elevador, reacondicionamientos del piso, instalación de un circuito cerrado de seguridad, tendido de red de agua potable y cloacas, entre otras.

El gran trabajo realizado por quienes integran ECyDENSE, posibilita el cumplimiento de los objetivos y metas propuesto, resultado de la planificación, programación y administración del directorio; quien continuamente sienta las bases, en armonía con las distintas instituciones gubernamentales e intermedias de la Provincia del Neuquén, para ampliar el desarrollo de actividades de carácter deportivas y culturales.

Los Estados Contables que acompañan a la presente reflejan con toda claridad el funcionamiento de ECyDENSE durante el ejercicio, eximiéndonos de otros comentarios, no obstante ello nos ponemos a disposición del Sr. accionista para evacuar cualquier consulta que considere necesaria.

Atentamente.

Directorio



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE BUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

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

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

DENOMINACION:

DOMICILIO LEGAL:

Antártida Argentina 3900- Neuquén

DOMICILIO COMERCIAL:

Antártida Argentina 3900- Neuquén

ACTIVIDAD PRINCIPAL:

Servicios Culturales y Deportivos

INSCRIPCIONES:

Registro Público de Comercio:

Nº 146 - Fº 791/798 - Tomo V Año 1998
del 24 de junio de 1998

FECHA DE FINALIZACION
DEL CONTRATO SOCIAL

24 de junio de 2097

EJERCICIO ECONOMICO

Ejercicio Nº:

XV

Iniciado el:

1º de mayo de 2011

Finalizado:

30 de abril del 2012

Composición del Capital Social

Cantidad
Acciones

Capital
Suscripto

Capital
Integrado

12000

\$ 1.701.000,00 \$ 1.701.000,00

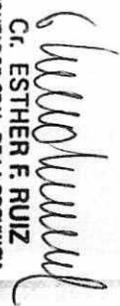
Importes en Expresados Moneda Nominal, Pesos al 30 de Abril de 2012

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-


Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118


Giselle L. Luchelli
Presidente
ECyDENSE


CONTADURIA GENERAL
FOJANº
328
PROV. DEL NEUQUEN


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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prot. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

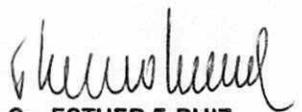
ACTIVO	Actual	Anterior	PASIVO	Actual	Anterior
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 1.2.1 - 2.1)	23.300,00	61.378,68	Deudas Comerciales (Nota 1.2.2 - 2.5)	1.222.530,74	1.222.995,68
Inversiones (Nota 1.2.4 - 2.2)	1.565,10	4.065,10	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 1.2.3 - 2.6)	29.322,94	11.135,52
Créditos por Ventas y Ss.(Nota 1.2.2- 2.3)	279.807,04	195.475,58	Deudas Fiscales (Nota 1.2.3 - 2.7)	91.149,39	117.989,52
Otros Créditos (Nota 1.2.3- 2.4)	2.151.555,96	2.121.737,58	Otras Deudas (Nota 1.2.3 - 2.8)	12.429,20	12.429,20
Total del Activo Corriente	2.456.228,10	2.382.656,94	Total Pasivo Corriente	1.355.432,27	1.364.549,92
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Anexo I - Nota 1.2.5)	5.878.119,27	6.162.753,90	Deudas Fiscales (Nota 1.2.3 - 2.9)	-	46.754,50
Activos Intangibles (Anexo II - Nota 1.2.6)	0,00	0,00	Total Pasivo No Corriente	-	46.754,50
Total del Activo No Corriente	5.878.119,27	6.162.753,90	TOTAL DEL PASIVO	1.355.432,27	1.411.304,42
TOTAL DEL ACTIVO	8.334.347,37	8.545.410,84	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	6.978.915,10	7.134.106,42
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.334.347,37	8.545.410,84

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-


 Carina Vanesa Martínez
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Neuquén TVIII F° 118


 Giselle L. Luchelli
 Presidente
 ECyDENSE


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

ESCOPIA DEL ORIGINAL
 Prof. GISELLE LUCHELLI
 NEUQUEN EVENTOS
 ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS			Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	
	Capital	Ajuste al Capital	Aportes Irrevocables	TOTAL	GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
					Reserva Legal	Otras Reservas	Total			
Saldos al Inicio del Ejercicio	1.701.000,00	832.132,94	18.012.150,72	20.545.283,66	396,54	-	396,54	(13.411.573,78)	7.134.106,42	5.974.331,46
Saldos al Inicio del Ejercicio Modificados	1.701.000,00	832.132,94	18.012.150,72	20.545.283,66	396,54	-	396,54	(13.411.573,78)	7.134.106,42	5.974.331,46
Aportes Irrevocables			2.050.000,00	2.050.000,00					2.050.000,00	4.830.000,00
Resultado del Ejercicio (Pérdida/Ganancia)								(2.205.191,32)	(2.205.191,32)	(3.670.225,04)
Saldos al Cierre Ejercicio	1.701.000,00	832.132,94	20.062.150,72	22.595.283,66	396,54	-	396,54	(15.616.765,10)	6.978.915,10	7.134.106,42

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-

[Firma]
Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118

[Firma]
Giselle L. Luchelli
Presidente
ECyDENSE

[Firma]
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA DEL ORIGINAL

COPIA DE LA UNIDAD PRESIDENTA ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Servicios prestados	ANEXO III	2.056.495,38	2.923.852,48
Costo de Servicios prestados	ANEXO III	(3.624.554,85)	(1.282.850,95)
Gastos de Comercialización	ANEXO IV	(106.180,72)	(8.364,20)
Gastos de Administración	ANEXO IV	(488.785,73)	(2.343.407,68)
Resultados Financieros y por Tenencia		(42.165,40)	-
Otros Gastos Operativos		-	(2.959.454,69)
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias		<u>(2.205.191,32)</u>	<u>(3.670.225,04)</u>
Impuesto a las Ganancias		-	-
Resultado del Ejercicio Pérdida/Pérdida		<u>(2.205.191,32)</u>	<u>(3.670.225,04)</u>

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-

Carina Vareza Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F° 118

Giselle L. Luchelli
Presidenta
ECyDENSE

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL



Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
EGYDENSE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Indirecto)
Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	61.378,68	62.442,48
Modificación Ejercicios Anteriores		
Efectivo Modificado al Inicio del Ejercicio	61.378,68	62.442,48
Efectivo al cierre del ejercicio	23.300,00	61.378,68
Disminución/Aumento Neto del Efectivo	(38.078,68)	(1.063,80)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Pérdida del Ejercicio	(2.205.191,32)	(3.670.225,04)
Mas Impuesto a las Ganancias	-	-
Ajuste para arribar al Flujo neto de Efectivo Proveniente de las Actividades Operativas		
Actividades Operativas		
Depreciación de Bienes de Uso y Activos Intangibles	425.847,98	446.755,52
Aumento/Aumento Créditos por Ventas	(84.331,46)	(44.840,69)
Disminución/Aumento de Dedudas Comerciales	(464,94)	899.999,58
Aumento/Aumento de Otros Créditos	(29.818,38)	(728.312,18)
Aumento/Aumento de Deudas Sociales	18.187,42	9.030,74
Aumento/Aumento de Deudas Fiscales	(73.594,63)	2.402,80
Aumento/Disminución de Otras Deudas	-	-
Pago Impuesto a las Ganancias	-	-
Flujo Neto de Efectivo Generado Antes de las Operaciones Extraordinarias	-1.949.365,33	-3.085.189,27
Flujo Neto de Efectivo Generado por las Actividades Operativas	-1.949.365,33	-3.085.189,27
Actividades de Inversión		
Disminución de Inversiones	2.500,00	76.745,90
Cobros por ventas de bienes de uso	-	-
Pagos por compras de bienes de uso	(141.213,35)	(1.822.620,43)
Cobro de ventas de otros activos no corrientes	-	-
Pago por compra de otros activos no corrientes	-	-
Flujo Neto de Efectivo Utilizado - Generado en las Actividades de Inversión	(138.713,35)	(1.745.874,53)
Actividades de Financiación		
Aportes del Estado Provincial	2.050.000,00	4.830.000,00
Flujo Neto de Efectivo Utilizado - Generado por las Activiades de Financiación	2.050.000,00	4.830.000,00
Disminución Neto del Efectivo	(38.078,68)	(1.063,80)

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118

Giselle L. Luchelli
Presidente
ECyDENSE



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

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

Notas a los Estados Contables Finalizados al 30 de abril de 2012 - Comparativos con el Ejercicio Anterior.-

1. NORMAS CONTABLES APLICADAS:

1.1. Preparación y presentación de Estados Contables

Los presentes Estados Contables están expresados en moneda nominal de curso legal en el país, vigente al 30 de Abril de 2012, es decir, en pesos con centavos.

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo a las siguientes normas y pautas contables profesionales:

- a) Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 18, 19 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) aprobadas por las resoluciones Nº 120, 312, 329 y 338 y modificatorias del C.P.C.E de Neuquén.
- b) Los estados Contables han sido preparados en moneda nominal, no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación según lo establecido en la Resolución Nº 355 y modificatorias del C.P.C.E.N.
- c) En el Estado de Resultados del ejercicio se expone en forma conjunta bajo la denominación "Resultados financieros y por tenencia", los siguientes conceptos (Según Res. 419):
 - Los resultados financieros
 - Los otros 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.

Para la presentación general de los Estados Contables se han tenido en cuenta las disposiciones de las RT 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas mediante resolución Nº 120 del C.P.C.E. de Neuquén y modificada por la Resolución Técnica Nº 19 y Nº 21.

En consecuencia, los Estados Contables se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Estado de Situación Patrimonial,
- b) Estado de Resultados,
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto,
- d) Estado de Flujo de Efectivo
- e) Notas y Anexos.

1.2. CRITERIOS DE VALUACIÓN

1.2.1. Caja y Bancos, Créditos y Deudas en moneda nacional fueron expresados a su valor Nominal, agregando o deduciendo, según correspondiera, los resultados financieros

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de octubre de 2012

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118

Giselle Luchelli
Presidente

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



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
EYDENSE

Notas a los Estados Contables Finalizados al 30 de abril de 2012 - Comparativos con el Ejercicio Anterior.-

devengados al cierre del ejercicio o a devengar con posterioridad al mismo respectivamente.

- 1.2.2. Los Créditos por Ventas y Ss y las Deudas Comerciales fueron valuadas a valor actual utilizando la tasa de interés de mercado.
- 1.2.3. Los Otros Créditos y Deudas fueron valuados a su valor nominal, sin diferir significativamente de sus valores actuales (según Res 419).
- 1.2.4. Las Inversiones fueron valuadas a su valor actual neto de los flujos futuros de fondos esperados. La Tasa de intereses aplicada es la tasa de mercado. El importe informado no supera su valor recuperable al cierre del ejercicio.
- 1.2.5. Los Bienes de Uso han sido reexpresados hasta el 30 de septiembre 2003, las incorporaciones posteriores se encuentran a su costo de adquisición. A dichas partidas se les han deducido las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas por el método de la línea recta, en base a la vida útil estimada para los distintos bienes, aplicando tasas anuales suficientes a efectos de extinguir sus valores al final de dicho período. El valor de los mismos no supera su valor recuperable, dicha comparación se hizo al nivel de cada bien.
- 1.2.6. Los activos intangibles han sido valuados a su costo original menos las correspondientes amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a una vida útil estimada de cinco años. El valor de los mismos no supera su valor recuperable, dicha comparación se hizo al nivel de cada bien.

2 COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

Activo Corriente

	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
2.1 CAJA Y BANCOS		
CAJA MONEDA NACIONAL	3.235,00	1.000,00
BPN CUENTA CORRIENTE 9616/2	0,00	38.164,11
BPN CUENTA CORRIENTE 9616/5	20.065,00	8.242,67
BPN CUENTA CORRIENTE 9616/6	0,00	13.971,90
TOTAL	23.300,00	61.378,68

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de octubre de 2012

Carina Vanesa Martínez
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118

Giselle Luchelli
 Presidente

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



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
 PRESIDENTA
 NEUQUEN EVENTOS
 ECDENSE

EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

Notas a los Estados Contables Finalizados al 30 de abril de 2012 - Comparativos con el Ejercicio Anterior.-

2.2 <u>INVERSIONES</u>	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
BONOS LEY 2575 - TRIPODEU	1.565,10	4.065,10
TOTAL	1.565,10	4.065,10

2.3 <u>CREDITOS POR VENTAS</u>	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
DEUDORES POR VENTAS	304.641,78	220.310,32
PREVISION PARA DEUDRES INCOBRABLES	-24.834,74	-24.834,74
TOTAL	279.807,04	195.475,58

El plazo estimado de cobro del saldo de deudores por ventas es el 1º trimestre.

2.4 <u>OTROS CREDITOS</u>	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
SALDO A FAVOR ART 20 1º PARRAFO	2.090.743,88	2.028.302,53
SALDO A FAVOR ART 20 2º PARRAFO	6.129,20	41.116,50
RETENCIONES IMPUESTO A LAS GCIAS	19.359,62	23.785,18
CREDITO FISCAL PENDIENTE	0,00	12.600,00
IMPUESTO A LOS CREDITOS BANCARIOS	0,00	15.020,39
OTROS CREDITOS VARIOS	15.020,39	0,00
ANTICIPOS A RENDIR	0,00	912,98
ANTICIPO A PROVEEDORES	19.302,87	0,00
ANTICIPOS DE SUELDOS	1.000,00	0,00
TOTAL	2.151.555,96	2.121.737,58

El plazo estimado de recupero del rubro otros créditos es el 1º trimestre,

Pasivo Corriente

2.5 <u>DEUDAS COMERCIALES</u>	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
PROVEEDORES	1.203.368,94	1.208.495,68
ANTICIPOS DE CLIENTES	19.161,80	14.500,00
TOTAL	1.222.530,74	1.222.995,68

El plazo estimado de recupero del rubro deudas comerciales es 2º trimestre

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de octubre de 2012

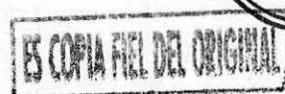
Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118

Giselle Luchelli
Presidente



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

[Handwritten signature]



Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

Notas a los Estados Contables Finalizados al 30 de abril de 2012 - Comparativos con el Ejercicio Anterior.-

2.6 REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
REMUNERACIONES Y SAC A PAGAR	20.815,11	1.875,12
SUSS A PAGAR	7.515,01	9.260,40
CUOTAS SINDICALES A PAGAR	321,37	0,00
SUTEP FONDO ESPECIAL A PAGAR	167,86	0,00
SUTEP APOORTE SOLIDARIO	335,73	0,00
AMERA A PAGAR	167,86	0,00
TOTAL	29.322,94	11.135,52

El plazo estimado de cancelación del rubro es 1º trimestre

2.7 DEUDAS FISCALES	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
GANANCIA MINIMA PRES A PAGAR	31.670,43	68.928,26
IIBB A PAGAR	4.307,85	47.741,82
IMP INMOBILIARIO A PAGAR	1.530,58	1319,44
TASA DE COMERCIO A PAGAR	3.592,75	0,00
RETENCIONES DE IIBB A PAGAR	899,11	0,00
RETENCIONES DE GANANCIAS A PAGAR	1.826,74	0,00
RETENCIONES DE SUSS A PAGAR	1.736,67	0,00
IIBB PLAN DE PAGO A PAGAR	45.585,26	0,00
TOTAL	91.149,39	117.989,52

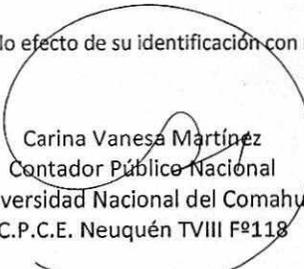
El plazo estimado de cancelación del rubro es:

1º trimestre	56.960,45
2º trimestre	11.396,32
3º trimestre	11.396,32
4º trimestre	11.396,32
	91.149,40

2.8 OTRAS DEUDAS	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
HONORARIOS A PAGAR	12.429,20	12.429,20
TOTAL	12.429,20	12.429,20

El plazo estimado de cancelación del rubro es 1º trimestre

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de octubre de 2012


 Carina Vanesa Martínez
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118


 Giselle Luchelli
 Presidenta



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
 PRESIDENTA
 NEUQUEN EVENTOS
 ECDENSE

EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

Notas a los Estados Contables Finalizados al 30 de abril de 2012 - Comparativos con el Ejercicio Anterior.-

Pasivo No Corriente

2.9 <u>DEUDAS FISCALES - NO CORRIENTES</u>	<u>Ej. Actual</u>	<u>Ej. Anterior</u>
IIBB PLAN DE PAGO A PAGAR	0,00	45.585,26
IMP INMOBILIARIO A PAGAR	0,00	1.169,24
TOTAL	0,00	46.754,50

3. INFORMACION ENTRE PARTES RELACIONADAS - RT 21

Durante el periodo el estado de la provincia del Neuquén, en calidad de socio de Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E, ha realizado aportes no reintegrables, en efectivo, por \$ 2.050.000.- con destino a gastos de funcionamiento y mejoramiento en infraestructura.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de octubre de 2012

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº118

Giselle Luchelli
Presidente

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



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

Anexo I

BIENES DE USO

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

DESCRIPCION	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre Ejercicio	Amortizaciones			Neto		
					Acum. Al Inicio	Bajas	del Ejercicio	Acum. Al Cierre	Ej. Actual	Ej. Anterior
Mejoras s/Inmuebles	6.424.202,50	126.327,08	-	6.550.529,58	1.206.838,78	-	281.101,20	1.487.939,98	5.062.589,60	5.217.363,72
Instalaciones	239.998,50	-	-	239.998,50	239.998,50	-	-	239.998,50	-	-
Muebles yÚtiles	375.959,69	-	-	375.959,69	146.478,69	-	37.595,97	184.074,66	191.885,03	229.481,00
Equipos de Computación	125.254,07	14.886,27	-	140.140,34	116.078,10	-	4.812,45	120.890,55	19.249,79	9.175,97
Herramientas	13.979,40	-	-	13.979,40	6.383,38	-	1.397,94	7.781,32	6.198,08	7.596,02
Elementos Deportivos	63.270,54	-	-	63.270,54	63.270,54	-	-	63.270,54	-	-
Obras de Arte	314.049,59	-	-	314.049,59	62.809,92	-	62.809,92	125.619,84	188.429,75	251.239,67
Camaras de Seguridad	190.652,52	-	-	190.652,52	38.130,50	-	38.130,50	76.261,00	114.391,52	152.522,02
Inmuebles	295.375,50	-	-	295.375,50	-	-	-	-	295.375,50	295.375,50
TOTALES 2011	8.042.742,31	141.213,35	-	8.183.955,66	1.879.988,41	-	425.847,98	2.305.836,39	5.878.119,27	6.162.753,90

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118

Giselle L. Luchelli
Presidente
ECyDENSE

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

ES COPIA DEL ORIGINAL

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

Anexo II

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

DESCRIPCION	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre Ejercicio	Amortizaciones			Neto		
					Acum. Al Inicio	Bajas	del Ejercicio	Acum. Al Cierre	Ej. Actual	Ej. Anterior
Marca Gigantes del Sur	1.100,00	-	-	1.100,00	1.100,00	-	-	1.100,00	-	-
Marca Neo	7.169,67	-	-	7.169,67	7.169,67	-	-	7.169,67	-	-
TOTALES 2011	8.269,67	-	-	8.269,67	8.269,67	-	-	8.269,67	-	-

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118

Giselle L. Luchelli
Giselle L. Luchelli
Presidente
ECyDENSE

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

ES COPIA DEL ORIGINAL

NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ANEXO III

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

	<u>Ejercicio Actual</u>	<u>Ejercicio Anterior</u>
INGRESOS		
Servicios Prestados	2.056.495,38	2.923.852,48
COSTOS		
Existencia Inicial	-	-
Compras	3.624.554,85	1.282.850,95
Existencia Final	-	-
COSTO DE SERVICIOS DEL EJERCICIO	3.624.554,85	1.282.850,95

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-


Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118


Giselle L. Luchelli
Presidenta
ECyDENSE

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL




Prof. GISELE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

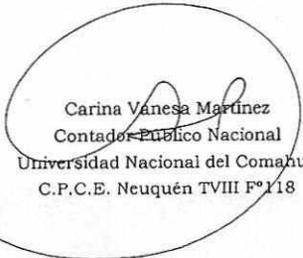
ANEXO IV

COSTOS Y GASTOS

Al 30 de abril del 2012 - Comparativo con el Ejercicio Anterior

DETALLE	Costo del Servicio	Otros Gastos Operativos	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	TOTAL Ej. Actual
Librería y Útiles De Oficina			12.448,30		12.448,30
Honorarios			89.711,00		89.711,00
Viáticos			500,00		500,00
Refrigerio Personal			77.977,55		77.977,55
Insumos De Computación			13.140,49		13.140,49
Internet			9.542,24		9.542,24
Seguros Varios			18.757,43		18.757,43
Autónomos Directores			11.561,39		11.561,39
Gtos Movilidad			52.869,10		52.869,10
Agasajos Varios			3.546,95		3.546,95
Gastos Varios			52.817,90		52.817,90
Impuestos A Los Débitos Banc.			43.357,66		43.357,66
Sueldos			82.459,69		82.459,69
Cargas Sociales			20.096,03		20.096,03
Promoción y Publicidad				34.103,67	34.103,67
Impuestos A Los Ingresos Brutos				61.539,65	61.539,65
Licencia Comercial				10.537,40	10.537,40
Servicio De Sonido y Locución	15.600,00				15.600,00
Publicidad Evento y Folletería	63.140,06				63.140,06
Seguridad, Limpieza Evento	92.391,59				92.391,59
Seguros Evento	3.573,89				3.573,89
Otros Gastos	862.421,56				862.421,56
Show Animación Coordinación	251.761,15				251.761,15
Arancel -Derechos De 3ros	34.660,00				34.660,00
Gastos Com. RTN-Convenio	858,68				858,68
Diferencias De Caja	125,00				125,00
Impuesto Inmobiliario	4.697,62				4.697,62
Gas Luz Agua Teléfono	430.586,14				430.586,14
Limpieza	191.712,28				191.712,28
Seguridad	427.155,04				427.155,04
Mantenimiento Edificio	736.158,44				736.158,44
Amortizaciones	425.847,98				425.847,98
Imp. A La Ganancia Mínima Presunta	83.865,42				83.865,42
TOTAL Ej. Actual	3.624.554,85	-	488.785,73	106.180,72	4.219.521,30
TOTAL Ej. Anterior	1.282.850,95	2.959.454,69	2.343.407,68	8.364,20	6.594.077,52

Las Notas 1, 2 y 3 y los Anexos I, II, III y IV forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 18 de Octubre de 2012.-


 Carina Vanesa Martínez
 Contador Público Nacional
 Universidad Nacional del Comahue
 C.P.C.E. Neuquén TVIII F°118


 Giselle L. Luchelli
 Presidente
 ECyDENSE



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELLE LUCHELLI
 PRESIDENTA
 NEUQUEN EVENTOS
 ECyDENSE

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

INFORME DEL AUDITOR



Sres.

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E
Antártida Argentina 3900- Neuquén

En mi carácter de Contador público independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los estados contables de Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. por el ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2012, detallados en el apartado I. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el directorio de la sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en el examen de auditoria que menciono en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de abril de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 30 de Abril 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado al 30 de Abril 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de Flujo de Efectivo al 30 de abril de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- e) Notas y anexos a los Estados Contables al 30 de abril de 2012.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Mi examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoria vigente aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Provincia del Neuquén.

Las normas de auditoria requieren que el auditor planifique y desarrolle una auditoria para formarse un 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 auditoria incluye examinar sobre bases selectivas los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tienen por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoria incluye así mismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la administración.

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICATAMEN

A los efectos de la valuación y medición del patrimonio¹ y resultados, la sociedad aplico las normas contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, y 21 de la F.A.C.P.C.E aprobadas por el Consejo profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ct. ESTHER F. RUIZ
Esther Ruiz



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Prof. GISELE LUCHELL
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS

VI. DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables citados presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la situación patrimonial, los resultados de sus operaciones, el flujo de su efectivo y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2012, y al 30 de abril de 2011, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes.

La información comparativa de los Estados Contables detallados en I ha sido sometida a un proceso de auditoría, por otro profesional, donde se imitó un informe con opinión favorable sin salvedades con fecha 7 de septiembre de 2011.

IV. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

Al 30 de abril de 2012 la deuda devengada y no exigible a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social, que surge de los registros contables, asciende a la suma de pesos, siete mil quinientos quince con un centavo (\$7.515,01) no existiendo deuda devengada y exigible.

Neuquén, 18 de Octubre de 2012.

Carina Vanesa Martínez
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén TVIII Fº 118



CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
164795

Legalización Nº

N-242643

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 **MARTINEZ CARINA VANESA** inscripto/a en la matrícula de **Contadores Públicos** bajo el **TVIII Fº 118**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 29/01/2013

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.

Paula J. Lunazzi
Cra. PAULA J. LUNAZZI
Auxiliar Secretaría Técnica
C.P.C.E. Neuquén



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Giselle Luchelli
Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Esther F. Ruiz
Cra. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GERAL DE LA PROVINCIA

INFORME DEL SÍNDICO



Sres. Accionistas de

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

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

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS:

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de abril de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de abril de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- c) Estado de Evolución de Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado al 30 de abril de 2012, comparativo con el ejercicio anterior.
- d) Estado de flujos de efectivo al 30 de Abril de 2012, comparativo con ejercicio anterior.
- e) Notas y anexos correspondientes.
- f) Inventario y Memoria al 30 de abril de 2012.

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 mencionados en los ítems a) a f), me base fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo, quien a efectuado dicho examen de acuerdo a las 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 ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio.

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

III. DICTAMEN

- a) En mi opinión y basándome en la información que emitió el auditor externo de fecha 18 de octubre de 2012, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Emprendimientos Deportivos y Culturales Neuquinos S.E al 30 de abril de 2012, los resultados

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

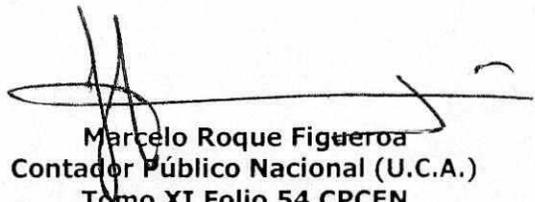


Prof. GISELA E. LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
EQUENSE

sus operaciones, el flujo de su efectivo y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

b) No tengo observaciones que formular en relación al inventario y la Memoria.

Neuquén, 1º de Noviembre de 2.012


Marcelo Roque Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
Tomo XI Folio 54 CPCEN



CPCEN

Consejo Profesional
de Ciencias Económicas
de la Provincia del Neuquén

164796

Legalización Nº

N-242648

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 **FIGUEROA MARCELO ROQUE** inscripto/a en la matrícula de **Contadores Públicos** bajo el **Tomo XI Folio 054**, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, **29/01/2013**

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. PAULA J. LUNARDI
Auxiliar Secretaria Técnica
C.P.C.E. Neuquén



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


Prof. GISELE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE


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

**CONSOLIDADO
GENERAL
EJERCICIO 2012**



ENTE COMPENSADOR AGRÍCOLA

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

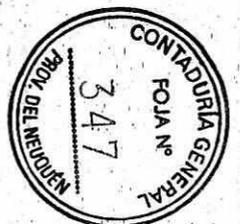
EJERCICIO N° 13

Iniciado el 01/01/2012 y finalizado el 31/12/2012

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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


ESTELA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola



DETALLE DE INVENTARIO Y CARGOS 2005-2012

	Año	Mes	Detalle	Valor de Adquisic	Alta x EXPTE	Bajas
MPyTECA-001	2005	9	Equipo computación: Interceleton 2.26-Placa Madre ASROCK.P4UM8 SOCKET 478 - SERIAL ATA 1.5 GB. VIA PM 800- CHIPSER- FSB800/533 DDR400/333/266 256 MB MEMORIA DAR DE 400 - DISCO RIGIDO 20 GB LECTOR GB 52 X DISQUETERA 3 1/2 GABINETE ATX - TECLADO MOUSE Y PARLANTE	\$ 890,00	3310-7178/05	
MPyTECA-002	2006	2	Monitor 1511 lg Pantalla Plana 329 - FLATRON Ez T530S N° Serie 510SPXV40042 Modelo T15LA-0	\$ 329,00	3310-8642/06	
MPyTECA-003	2006	7	IMPRESORA LASER 1020 y.cable USB Mod. Q5911A N° Serie BRBS65YG76	\$ 419,30	3310-9252/06	
MPyTECA-004	2006	9	IMPRESORA MULTIFUNCION (impresora,escáner,copiadora) HP 1610 All-in-one Mod. Q5584A N° Serie BR67HDPO67	\$ 496,00	3310-9887/06	
MPyTECA-005	2007	9	1135 Micro Intel Core 2 Duo 2.0 E440 S775/109877 Mother Intel DG965SS S775 12987 Dimk 512 MB DDR2 667 MHZ/18797 Frive 3 1/2 Color Negra/23156 Letro/grabado- ra de DVD Samsung 18X Negra/1334 Hard disk 250 GB Sataii Hitachi/1666 Gab. N 336 Ilusión 100-001/36084 Teclado Genius KB 19 PS2/3219 Mouse Genius NS110 PS2 Black/ Monitor 17" LG LCD L17538/Parlantes Edifier R-231 T Silver/ Estab. 1000 VA Atomlux 6 Salidas - Filtro L/ Ensamble y testeo	\$ 3.185,00	3310-11407/07	
MDTECA-006	2008	12	Contador Manual para Muestras	\$ 80,00	4305-86/08 Alc V	
	2009	11	Mother SK+775 Intel DG31 -Prddr2 Glan Sata 2 PCI-E Micro Intel Pdual Core 2.66Hz SK+775E5300 Box . Memoria Ddr2 Gb- 800 Mhz Kingston - Gabinete Kit ATX 121 Shure Hd 500Gb Sala 2 (WD5000AAKS) 16 Mb cache. Placa PCI-E 512 Mb 8400 Gs xfx DVI/TV Grabadora de Dvd LG - Teclado Optico - Monitor LCD 18,5 " Samsung 9335 N Widescreen Estabilizador 1000 W Atomlux 6 salidas. Parlantes Genius SW 2.1 33S Soft Microsoft Windows XP Professional W/SP3 0 EM -Español	\$ 4.095,00	4305-000568/09	
	2010		* Servicios Profesionales Arquitecta Mirta Herrera p/proyecto Obra Edificio del ECA Quinta Uno \$ 6.700 * Pago de gastos varios tasas e impuestos s/planos p/proyecto Obra Edificio del ECA Quinta Uno \$ 41,94 * Contratación de Servicios Firma "Bogar Servicios Integrales" Alambrado del Predio Quinta Uno \$ 50.799,43	\$ 57.541,37	4310-0314/10 4310-0314/10 Alc I 4383-195/10	
	2011	4	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w Serial N° BRBSC 2QLMC Mod CE657A	\$ 495,00	4383-00210/11	
	2011	4	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w Serial N° BRBSC 3OLMY Mod CE657A	\$ 495,00		
	2011	4	Disco Rigido 500 GB Externo USB P/N: HXMUO 500A/G2 Sec - HXMUO 500 A (B) E212J10B217489	\$ 465,00		
	2011	10	Teclado Shark Net Multimedia SN-KB 700	\$ 150,00		
	2012	11	Monitor Led 19" LG -	\$ 1.350,00	4383-00487/12	
	2012	11	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w	\$ 1.380,00		
	2012	11	Int Core i3 2120 3,30 Mother Inter DH61 WW Ddr 3 4 gb 1333 Kingston Hdd 500 gb sata	\$ 3.100,00		
	2012	11	gabinete Magnum Tech con kit Placa red inalambrica	\$ 1.650,00		
	2012	11	Software Windows 7 original	\$ 1.650,00		

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CR. ESTHER F. RUIZ

ESTHER F. RUIZ
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

RELLA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2012
EJERCICIO Nº 13 : 1º DE ENERO DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVO	\$ 29.358.922,42
ACTIVO CORRIENTE	\$ 29.285.947,69
DISPONIBILIDADES	\$ 550.561,94
BANCOS (Nota 1)	\$ 550.561,94
INVERSIONES	\$ 8.009.324,85
B.P.N. Plazo Fijo (Nota 2)	\$ 8.009.324,85
CREDITOS	\$ 20.726.060,90
Creditos Aportes Productores (Nota 3)	\$ 3.328.996,19
Aportes Productores Temp 2004/2005 (Nota 3.1)	\$ 8.385,53
Aportes Productores Temp 2005/2006 (Nota 3.2)	\$ 11.589,32
Aportes Productores Temp 2006/2007 (Nota 3.3)	\$ 20.108,56
Aportes Productores Temp 2007/2008 (Nota 3.4)	\$ 15.112,16
Aportes Productores Temp 2010/2011 (Nota 3.5)	\$ 924,27
Aportes Productores Temp 2011/2012 (Nota 3.6)	\$ 25.922,80
Aportes Productores Temp 2012/2013 (Nota 3.7)	\$ 3.217.367,13
Aportes Productores Viñas (Nota 3.8)	\$ 29.586,42
Creditos Aportes Provincia	\$ 17.397.064,71
Temporada 2013/2012 (Anexo III)	\$ 580.388,50
Temporada 2012/2011 (Anexo III)	\$ 3.453.065,55
Temporada 2011/2010 (Anexo III)	\$ 3.207.393,56
Temporada 2009/2010 (Anexo III)	\$ 2.443.108,11
Temporada 2008/2009 (Anexo III)	\$ 2.400.652,51
Temporada 2007/2008 (Anexo III)	\$ 2.133.703,77
Temporada 2006/2007 (Anexo III)	\$ 1.792.192,66
Temporada 2005/2006 (Anexo III)	\$ 1.325.231,75
Temporada 2004/2005 (Anexo III)	\$ 27.762,01
Temporada 2003/2004 (Anexo III)	\$ 733,33
Temporada 2002/2003 (Anexo III)	\$ 640,00
Temporada 2001/2002 (Anexo III)	\$ 27.372,96
Aportes Pcia Viñas Temp 2006/2007(Nota 3.9)	\$ 4.820,00
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 72.974,73
BIENES DE USO	\$ 72.974,73
Ver Anexo I	\$ 72.974,73
PASIVO	\$ 1.056.432,00
PASIVO CORRIENTE	\$ 1.761,00
OTROS PASIVOS (Nota 4)	
Cuota Anticipada Productores (4.1)	\$ 377,66
N/C Temporadas Anteriores (4.2)	\$ 1.383,34
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.054.671,00
DEUDAS	
PRESTAMO IADEP ART. 14 LEY Nº 2415 (Nota 5)	\$ 1.054.000,00
Aporte Cdto Nacion Diferencia periodo 2008	\$ 671,00
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	\$ 28.302.490,42
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 22.754.976,56
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 5.547.513,86

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

[Firma]
RELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

[Firma]
RELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

[Firma]
Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRÍCOLA



ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDO

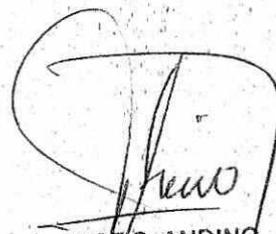
EJERCICIO N° 13 : 1° DE ENERO DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Saldo al Inicio	7.121.353,75
Ingresos por cobros productores s/convenios	
Temporada 2013/2012	584.326,00
Temporada 2012/2011	3.157.361,27
Temporada 2010/2011	42.774,80
Temporada 2009/2010	22.139,70
Temporada 2005/2006	22.159,46
	3.828.761,23
Otros Ingresos	
Multas	1.693,33
Is Compensatorios	87.368,42
Is Punitorios	36.843,03
Aporte Pcia	
Intereses ganados plazo fijo	626.093,17
	751.997,95
Egresos	
Pagos resarcidos	2.758.428,96
Pago prestamo I.A.D.E.P.	292.000,00
Pagos honorarios	18.850,00
Pagos servicios tecnico	38.080,00
Pagos por compra bienes de uso	7.480,00
Devolucion Retencion Productores	18.995,50
Pagos por funcionamiento	8.391,68
	3.142.226,14
Saldo al Cierre	8.559.886,79

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


REFIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


REFIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

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





ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO N° 13 : 1° DE ENERO DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INGRESOS	8.374.127,64
Por Aportes Productores	\$ 3.797.755,63
Aportes Productores Temp.2012-2013	\$ 3.797.755,63
Por Aportes Provincia Neuquén	\$ 3.824.382,85
Aportes Provincia Temporada 2005-2006	\$ 22.159,46
Aportes Provincia Temporada 2009-2010	\$ 22.147,70
Aportes Provincia Temporada 2010-2011	\$ 42.775,40
Aportes Provincia Temporada 2011-2012	\$ 3.156.911,79
Aportes Provincia Temporada 2012-2013	\$ 580.388,50
Otros Ingresos	\$ 751.989,16
Multas	\$ 1.693,33
Intereses Compensatorios	\$ 87.367,82
Intereses Punitivos	\$ 36.835,03
Cuenta Redondeo	-\$ 0,19
Intereses Ganados por Plazo Fijo	\$ 626.093,17
Recupero Deudores Incobrables	
EGRESOS	-\$ 2.826.613,78
Por Siniestros abonados a Productores	-\$ 2.758.428,96
Otros	-\$ 68.184,82
Amortizaciones	-\$ 2.863,33
Egresos por Servicios	-\$ 59.826,77
Egresos por Bienes	-\$ 5.494,72
Resultado del Ejercicio	\$ 5.547.513,86


 REJIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


 Ing. JOSÉ S. LANDINO
 Presidente
 ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


 REJIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


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



ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO

NOTA 1: BANCOS

El rubro está valuado a su valor nominal y se compone al cierre del Ejercicio de:

Banco Provincia Neuquén – Cuenta Cte. N° 152 - Pesos \$ 550.561,94
\$ 550.561,94

NOTA 2: INVERSIONES

El rubro está valuado a su valor nominal más los intereses al cierre del Ejercicio de:

Banco Provincia Neuquén – Plazo Fijo: \$ 6.059.383,44
N° 38435 Vto. 17/06/2013 Plazo 182 días
T.N.A. 9.0000

Banco Provincia Neuquén – Plazo Fijo: \$ 1.949.941,41
N° 38461 Vto. 21/01/2013 Plazo 31 días
T.N.A. 7.5000

NOTA 3: CREDITOS APORTES PRODUCTORES

3.1 Corresponde a Convenios Temporada 2004/2005, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Amado Oscar – Expte 4920/04	\$ 3.777,33
Bassi y Cia – Expte 4965/04	\$ 6.266,87
Cervera Marta – Expte 5031/04	\$ 541,40
Di Carli – Expte 5058/04	\$ 523,89
Merhej Julio – Expte 4786/04	\$ 2.656,73
Tamborini Norberto y Otro – Expte 4962/04	\$ 816,57
Quijano Rubén – Expte 4975/04	\$ 1.584,31
Welgos Rosa – Expte 5017/04	\$ 45,25
Zanellato Luis – Expte 5127/04	<u>\$ 3.579,39</u>
Intereses a Devengar (R.A.)	<u>\$ (11.406,21)</u>

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

C. ESTHER F. RUIZ

REINA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

REINA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
Ente Compensador Agrícola



ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3.2 Corresponde a Convenios Temporada 2005/2006, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Della Gaspera Juan Expte 3310-7904/05	\$ 3.630,80
Mallin Largo Expte 3310-8064/05	\$ 11.206,59
Muñoz Gustavo Expte 3310-8566/06	\$ 661,35
Zoppi Hnos. SACEI	\$ 9.982,93
Intereses a Devengar (R.A.)	\$(13.892,35)

3.3 Corresponde a Convenios Temporada 2006/2007, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Garrido Luis A Expte 3310-10302/06	\$ 1.954,77
Guevara Ida Expte 3310-10219/06	\$ 697,57
Peblan S.A. Expte 3310-10591/07	\$ 20.521,46
Retamal Fernández José Expte 3310-10441/07	\$ 2.566,87
Cubito Rosa Ester Expte 3310-10587/07	\$ 778,68
Intereses a Devengar	\$(6.410,79)

3.4 Corresponde a Convenios Temporada 2007/2008, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Tropeano Aída Expte 4300-182/08	\$ 32,16
Rosas Luis Expte 4300-034/08	\$ 14.270,00
Schmidt Luis Alberto Expte 4300-192/08	\$ 810,00
	\$ 15.112,16

3.5 Corresponde a Convenios Temporada 2010/2011, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

González González Jaime Expte 4383-138/10	\$ 924,27
	\$ 924,27

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

RELIJA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

RELIJA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSÉ S. ANDRÉS
Presidente



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3.6 Corresponde a Convenios Temporada 2011/2012, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Correa Guillermo Expte 4383-243/11	\$ 5.675,58
Correa Skiba Diana Expte 4383-396/11	\$ 1.338,75
Galati Rando Jose Expte 4383-330/11	\$ 1.516,72
Lonac Mario Expte Expte 4383-239/11	\$ 2.775,15
Vannicola Daniel Expte 4383-292/11	\$ 4.335,00
Ortuño López Alonso Expte 4383-403/11	\$ 1.530,00
Vannicola Emilio Expte 4383-293/11	<u>\$ 8.751,60</u>
	\$25.922,80

3.7 Corresponde a Convenios Temporada 2012/2013, los importes que conforman dicha suma corresponden a créditos de convenio de la próxima temporada. Según el siguiente detalle:

Aportes productores Temporada 2012/2013 (Detalle en Anexo II) **\$ 3.217.367,13**

3.8 Créditos por productores adheridos en concepto de Viña, el ítem incorpora créditos de temporadas anteriores y por cambio de criterio indicado en nota 3.3, créditos convenios productores de Viñas para el próximo ejercicio, según detalle:

3.8.1 Maria y Adelina Exp 5115/04 \$ 29.586,42
\$ 29.586,42

3.9 Créditos Temporada Viñas 2006/2007: **\$ 4.820,00**

Aporte Pcia Cubito Rosa Ester \$ 240,00
Aporte Pcia López Federico \$ 4.580,00

Pasivo Corriente

Otros Pasivos (Nota 4)

NOTA 4.1 Cuota anticipada productores

Se compone de las siguientes cuentas: Oyarzun Elbia Expte. 10240/06 \$ 377,66

NOTA 4.2 Nota de Creditos Productores Temporadas Anteriores

Se compone de las siguientes cuentas: Los Juanes. Expte. 2386-6255/02 \$ 1.383,34

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

[Firma]
RELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

[Firma]
RELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

[Firma]
Ing. JOSE S. ANASTASIO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA



ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Pasivo No Corriente

NOTA 5. PRESTAMO IADEP ART. 14 LEY N° 2415/02

Corresponde a una parte del préstamo realizado por el IADEP en concepto de garantía por \$ 1.070.000,00 el cual se había comprometido a realizar de acuerdo al Art. 14 de la Ley N° 2415/02.

Corresponden a aportes realizados durante ejercicios anteriores.	\$ 14.000,00
Corresponde al aporte realizado Ejercicio 2.004	\$ 300.000,00
Corresponde al aporte realizado Ejercicio 2.005	\$ 740.000,00
	\$ <u>1.054.000,00</u>

PATRIMONIO INSTITUCIONAL

RESULTADO ACUMULADO	\$ 22.754.976,56
RESULTADO DEL EJERCICIO (Nota 7)	\$ 5.547.583,86
	\$ <u>28.302.490,42</u>

NOTA 7: Por cambios de criterios, en la registracion, figuran en Ingresos Aportes Provincia, importes que efectivamente el Ente Compensador Agrícola a la fecha no ha percibido, ver punto ANEXO III - Créditos Provincia.

Pasivos Contingentes

Corresponde a acciones legales contra el Ente Compensador Agrícola y que al cierre del ejercicio 2012 no ha sido resueltos. Las causas son:

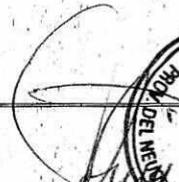
- Expte. T.S.J. N° 3471/11 "LA DELICIOSA S.A. C/PROVINCIA DEL NEUQUEN Y OTROS S/ACCIONES PROCESAL ADMINISTRATIVA " Monto de la demanda \$ 411.480 (Pesos cuatrocientos once mil cuatrocientos ochenta).
- Expte. T.S.J. N° 3494/11 "BARTUSCH RODOLFO ERNESTO C/PROVINCIA DEL NEUQUEN Y OTROS S/ACCIONES PROCESAL ADMINISTRATIVA " Monto de la demanda \$ 62.649,96 (Pesos sesenta y dos mil seiscientos cuarenta y nueve con noventa y seis centavos).

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

COPIA FIEL DEL ORIGINAL


BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


Ing. JOSÉ S. ARDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA



ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CUADRO DE BIENES DE USO

ANEXO I

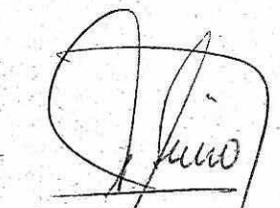
EJERCICIO Nº 13: 1º DE ENERO DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

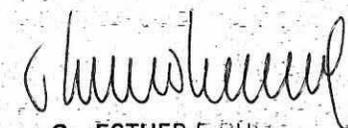
Detalle	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo al Cierre	Amortizaciones			Saldo al Cierre	
					Saldo Inicio	Bajas	Del Ejercicio		
Equipos de Computación	11.019,30	7.480,00		18.499,30	9.949,31		2.863,33	12.812,64	5.686,66
Herramientas	80,00			80,00	80,00			80,00	0,00
Obras en Curso	67.288,07			67.288,07	0,00		0,00	0,00	67.288,07
	78.387,37	7.480,00	0,00	85.867,37	10.029,31	0,00	2.863,33	12.892,64	72.974,73

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


FELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


FELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

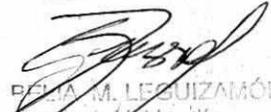

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA


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

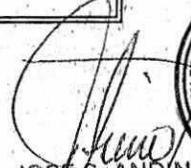
	3.217.367,13
Suc - Alberti Roberto Julio	10.880,80
Albizu Ricardo	12.628,00
Almohalla Fernando	55.296,90
Almohalla Jose Fernando	12.852,00
Altamirano Susana	4.760,00
Alvarez Angel Julian	16.586,00
Anacleto Maria Ines	14.000,00
Aragon Eduardo	13.826,53
Assad Carlos	19.264,00
Albizu Ramirez Maria Cecilia	11.844,00
Araujo Arturo Alcides	2.905,00
Bartusch Pedro Pablo	35.784,00
Bartusch Ernesto Emilio	52.905,95
Bastusch Rodolfo Ernesto	70.032,20
Bartusch y Zubak S.R.L.	27.988,80
Basso Elsa	6.440,00
BBC S.A.	44.296,00
Belich Monica	10.528,00
Bertoldi Ruben/Fabian	5.600,00
Bothin Diego	5.395,00
Broilo Rosa Irene	15.854,68
Buwaco S.R.L.	112.000,00
Cabbane Claudio	8.288,00
Calalesina Hector	6.262,00
Capellan Diego	6.675,20
Carizza Angel E.	25.756,80
Casa Gotlip SAC	32.116,00
Chacras de la Patagonia S.R.L.	28.414,40
Costa Bonita S.A.	24.640,00
Costa Brava S.A.	10.080,00
Cardenas Juana Rosa	9.116,80
Castro Juan Carlos	2.800,00
D'amato Juan	2.160,00
Dalla Villa Alberto Raul	11.517,90
De Matos Almeida	7.728,00
Della GAspera Aldo	27.400,80
Di Capua Luis	21.007,40
Di Capua Mabel Scolla Gustavo	10.808,00
Dietrich Hugo	4.368,00
Don Moglio S.A.	19.451,04
Dos Rios S.A.	4.156,25
Dos Arroyos - Pemp Veronica	14.817,60
Daltint S.R.L.	20.194,00
Echavarri Liliana	4.494,00
Fuentealba Mario y Luis	7.373,80
Frutos Rojos	44.391,20
Ferraro Benedicta	6.005,00
Flade Elsa	9.352,00
Fuentealba Luis Alberto	8.829,52
Galati Juan	7.641,00
Gasparri Claudio M	6.398,00
Gasparri Franco	67.004,00
Ghio Claudio	6.188,00
Gimenez Alicia	1.652,00
Gomez Otero Javier	10.612,00
Gonzalez Aldo D	22.008,00
Gutierrez Claudio	2.257,60
Humar, Mario	11.676,00
Gutierrez David	949,20

LES COPIA DEL ORIGINAL

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


 BELIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


 BELIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


 Ing. JOSE S. ANDINO
 Presidente



Iacono Carlos	6.384,00
Ibañez Juan Jose	43.092,00
Iriarte Leonardo	27.266,40
Itahue S.R.L.	2.000,00
Devenir S.A.	44.564,80
Jacobo Francisco	2.335,50
Koenig Guillermo	39.658,59
Kessen S.R.L.	39.442,84
Koenig Federico	19.952,80
La Deliciosa S.A.	110.012,00
Lobrecich Antonio	16.828,00
Lombardo Mario	7.408,80
Loro Angel	10.742,00
Los Cedros .S.R.L.	3.920,00
Maiolo Nicolas	3.348,00
Mario Cervi e Hijos S.A.	11.336,60
Marti Reta ERnesto	61.656,00
Marti Reta Nicolas	26.936,00
Martinez Maria Cristina	4.816,00
Massolo Mario Alberto	53.407,20
Metzger Ernesto	3.768,80
Mikeska Josefa	22.792,00
Molina Sanchez Moises	5.040,00
Monachesi Alejandro	15.915,00
Monteiro Carlos Alberto	10.435,40
Moño Azul S.A.	112.000,00
Mora Miguel Angel	12.992,00
Neufrut S.A.	111.962,20
Osre Carlos	29.027,87
Pacher Ferruccio	26.600,00
Perez Carlos	25.934,30
Picada 10 S.A.	100.770,77
Podlesch Sergio Oscar	39.991,80
Polaino Garcia Francisco	15.652,00
Portesi Walter	24.012,80
Pezzi Liliana	5.409,60
Ramirez Norma	7.280,00
Ramos Maria A	100,60
Rectificaciones Comahue	17.365,60
Riccioti Remo	35.884,00
Romano Angel	30.256,80
Romano Gabriela	21.152,22
Rozza Honorio	9.724,37
Rozza Livio	7.313,60
Sabatini Ricardo Hugo	4.407,20
Sahores S.A.	28.234,20
San Jose S.A.	75.755,68
Sanchez Miguel	6.188,00
Sayihue S.R.L.	31.610,88
Scollo Francisco	12.185,50
Scollo Jose	10.248,00
Scrigner Bruna	10.634,40
Sedu S.R.L.	7.918,40
Semenov Constantino	6.520,99
Siliquini Alberto Francisco	8.276,80
Siliquini Alfredo	11.312,00
Simonella Alberto	35.498,40
Simonella Beatriz	66.259,20
Sommadossi Alfredo	17.080,00
Stangaferro Sergio	8.881,60

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

BEATA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

BEATA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANSO



Suc Mario Gonzalez	10.752,00
Suc Scollo Salvador	22.184,70
Suc Vannicola Raul Antonio	35.420,00
Sura Lorenzo	2.800,00
Suc. Iriarte Raul	11.088,00
Teixe Miguel	23.520,00
Testaseca Adolfo	24.884,16
Trasarti Federico P	23.240,00
Trutanic Pedro	990,50
Serhen S.R.L.	59.819,20
Ulunque German	3.024,00
Romano Maria Rosa	56.548,80
Varano Antonio	17.572,80
Verdun Olga	17.384,64
Marti Reta Silvina	10.640,00
Werro Ruben Ernesto	9.853,80
Zivkovic Antonio	4.088,00
Zuchini Milton	9.520,00
Monteiro Monica B	13.075,20
Polenta Mirta Beatriz	2.240,00
Surco Oeste S.R.L.	13.496,00
Siliquini Francisco	19.514,60
DI NOY S.R.L.	15.232,00
Paniccia Heraldo y Ricardo	13.160,00
Pontoreiro Gabriel y Norberto	3.871,58
Sanchez Gladys y Dario S.H.	6.098,40
Suc Rozza Maria Teresa	15.260,00
Suc Livio Rozza	14.224,00
Vallejo Jorge	15.680,00
Sommadossi Liliana	7.035,24
Marti Reta Ernesto Juan	31.889,20
Romano Graciela	715,23
Martinez Casanova Jorge	1.364,80
Martinez Mirtha	6.440,00
ROZZA ROSA NELIDA	1.680,00
SANCHEZ DARIO	16.576,00
SUC JUAN WELGOS	6.776,00
SUC RAMOS MARIA ARACELA	8.310,40
Sommadossi Gustavo	17.640,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

[Signature]
ESTHER M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

[Signature]
ESTHER M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

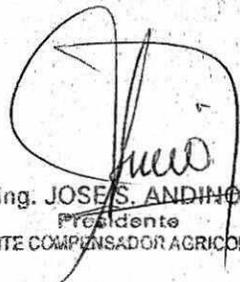
[Signature]
Ing. JOSÉ S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

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



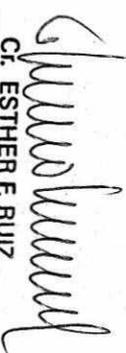
Creditos Provincia Según Temporada				
Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005
Anton Francisco				6.953,34
Arevalo Bustamante				3.080,00
Barreiros Manuela	800,00			
D'amato Juan Carmelo				9.520,00
Frosolone				3.714,67
Garcia Hector Manuel	366,66			
Los Juanes	1.383,34			
Mac Donald Gordon	24.822,96			
Maiolo Nicolas		640,00		
Merhej Julio				4.494,00
Pavez			733,33	
	27.372,96	640,00	733,33	27.762,01


BELIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


Ing. JOSE S. ANDINO
 Presidente
 ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL


BELIA M. LEGUIZAMÓN
 Directora de Administración
 Ente Compensador Agrícola


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



COPIA ORIGINAL

Creditos Provincia Segun	Temporada							
Cta Cdto Pcia x Productor	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Agropecuaria Abadon	1.329,38	12.886,50						
Aiven S.A.		2.760,00	3.234,00	3.580,50	3.961,00	5.126,00		
Alberti Roberto Julio		1.299,50	2.716,00	2.867,50	6.038,40	8.549,20	9.909,30	
Albizu Ricardo	2.052,75	7.521,00	13.594,00	16.647,00	17.680,00	0,00	11.500,50	
Alesandrini Hector	1.679,00	6.716,00	8.400,00					
Allende Norberto		968,30	12.090,90	15.233,40	16.432,20	0,00		
Almohalla Fernando		13.243,30	9.959,50	28.428,80	30.808,60	43.170,59	51.032,40	
Almohalla Jose Fernando					0,00	9.812,00	9.894,00	
Altamirano Susana		2.392,00		2.678,40			4.335,00	
Alvarez Angel J.		5.319,50	5.586,00	6.404,20	7.496,90	13.756,40	15.101,10	
Anacleto Maria		699,20	2.660,00	7.805,80	6.640,20	14.476,01	12.750,00	
Arias Lunas Josefina		1.288,00						
Aragon Eduardo			6.398,00	9.476,58	11.540,82	14.934,74	18.840,73	3.093,65
Arroyo Alfredo	4.131,33							
Asaad Carlos	1.437,50	7.567,00	8.097,60	8.962,10	9.720,60	12.579,60	16.065,02	
Albizu Maria Cecilia			7.000,00	9.250,00	8.060,00	13.182,40	10.200,00	
Araujo Arturo				1.892,00	1.750,00	2.274,99	2.625,00	
Acosta Sebastian					4.420,00			
Banacloy Maria		4.370,00	5.320,00	8.103,40	7.187,60	10.401,60		
Bartusch Pedro Pablo	8.288,62	11.352,80	19.177,20	21.231,90	23.286,60	29.106,00	33.736,50	
Bartusch Ernesto E		2.968,00	52.484,00	64.419,00	73.498,00	94.477,59	109.370,40	13.715,05
Bartusch Rodolfo E		21.440,60	21.165,60	24.311,00	36.754,80		65.794,20	
Bartusch y Zubak			16.016,00	18.972,00	20.808,00	26.039,20	28.039,80	
Balter Goup S.A.						8.254,40	5.773,20	
Basso Elsa		3.105,00	3.360,00	3.720,00	4.080,00	5.060,00	5.865,00	
BBC S.A.		14.248,50	20.490,40	18.981,30	19.975,00		36.720,00	
Belich Monica		11.123,95	10.467,05	12.896,00	8.908,00	15.972,00	10.404,00	
Bertoldi Rubén		3.139,90	1.960,10	3.100,00	0,00		5.100,00	
Bertoldi - Pamich	10.534,00							
Biopatagonia s.r.l.			17.640,00	15.810,00	15.130,00	15.928,00	18.462,00	
Boschi		45.885,00	55.860,00	61.845,00				
Bothin Diego Enri		1.942,53	2.084,40	2.671,68	3.339,65	4.215,25	4.863,76	
Broilo Rosa		4.883,87	6.916,00	8.540,50	9.030,40	12.421,20	16.212,92	2.087,72
Bodanza Salvador	603,75							
Buchiniz Guerino		138,00	1.752,80	1.940,60	0,00	2.754,40		
Buwaco S.R.L.		8.412,50	9.788,80	11.435,10	12.196,40	38.235,99	45.849,00	
Barragan Fernando Javier					36.040,00			
Calalesina Francisca				899,00				
Cabbane Claudio		3.151,00	4.014,50	4.194,30	5.100,00	6.600,00	7.650,00	
Calalesina Hector		8.090,00	5.934,00	8.444,00	9.296,00	11.802,79	11.394,00	6.262,00
Calalesina Teresa	1.265,00	1.426,00						
Candia Juan		23.793,49	27.890,80					
Capellan Diego		149,50	3.743,60	4.169,50	4.658,00	6.863,99	6.426,00	
Carizza Angel E	3.611,00	13.748,00	16.676,00	13.423,00	14.722,00	25.784,00	24.174,00	787,20
Carrasquera-Iriarte		9.211,80						
Casa Ferracioli		1.104,20	57.374,20			94.505,80		
Casa Gottip		15.014,84	9.803,96	16.747,75	12.665,00	24.094,41	29.274,00	
Casa Grande Claudio					3.400,00			
Cava Gustavo		24.748,00						
Castro Marengo		3.795,00	4.620,00					

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

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente

Cta Cdto Pcia x Productor	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Castro Juan Carlos						2.200,00	2.550,00	
Surcos Plottier				6.333,30	6.946,20	8.989,20		
Cervera Alejandro		28.704,00	33.142,15	26.410,39	27.553,60	32.463,19		
Cervera Serer Jose							37.627,81	
Codon Roberto E		1.035,00		2.790,00	0,00			
Consolo Maria A		6.233,00	7.340,37	7.875,12	8.637,22			
Cordoba Alejandro		1.725,00			2.618,00			
Correa Guillermo		5.060,00	6.151,60	6.810,70	7.469,80	12.130,80	8.385,12	
Correa Skiba Diana		690,00	840,00	930,00	1.054,00	1.540,00	446,25	
Cortona Marcelo			8.736,00	9.672,00				
Costa Benita		10.580,00	12.574,30	13.900,40	15.245,60	18.493,20	22.440,00	
Costa Brava	14.145,00					7.919,99	9.180,00	
Cressatti Elizabeth		1.464,00	928,00					
Crjlenko Carlos				16.757,98	14.197,72	12.804,00		
Cardenas Juana R			1.988,00	4.402,00	4.964,00	7.515,20	8.302,80	
Chacras de la Patagonia		24.812,00	29.551,86		32.177,60	43.379,60	25.877,40	
Chidiak Cecilia	1.184,50							
Constazi Edgardo				13.113,00	14.212,00			
Dalla Villa Alberto		19.737,27	27.982,92	30.974,89	28.753,80	42.517,20	49.281,30	49.281,30
De Matos Almeida		598,50	3.878,00	4.293,50	4.709,00	6.072,00	7.038,00	
Della Gaspera Aldo		1.253,50	14.975,30	14.977,65	12.382,80	18.488,80	23.679,30	
Aiello Filomena-De		3.197,00	3.892,00	4.309,00	0,00			
Della Gaspera F y C		2.616,38	15.528,80	17.980,00	20.154,24	42.103,91		
Della Gaspera Mario		2.165,91						
Dealbera Ricardo		2.933,00						
Di Capua Luis		10.844,90	11.236,00	11.922,10	13.913,40	17.630,00	20.548,52	
Di Capua Mabel L		5.612,00	6.994,40	6.649,50	7.038,00	8.654,79	9.980,70	
Di Capua Mabel-Sc		4.409,08	5.936,00	6.324,00	6.681,00	8.492,01	9.843,00	
Diego Garcia e H		6.396,13		11.941,20	0,00			
Dietrich Hugo		184,00	1.523,20	2.272,30	2.822,00	6.072,00	4.845,00	
Don Juan S.R.L.		5.106,00	5.656,00	6.767,30	0,00	5.390,00		
Don Moliglio S.A.		9.510,50	8.538,32	10.333,54	11.273,72	16.518,48	19.676,81	
Dos Rios		26.054,00		28.845,50	28.262,50	36.575,00	42.393,75	42.393,75
Dos Arroyos				14.790,10	10.339,40	12.148,40	13.826,12	
Daltint S.R.L.					12.570,00	15.850,00	18.345,00	
El Vergel S.R.L.	575,00							
Echavarri Liliana		1.873,00	2.084,00	2.357,00	3.670,00	4.755,00	4.525,50	
El Jalon		803,38	938,00	496,00	0,00			
Estevez Daniel	6.813,75							
Escalada Gomez	1.466,25	7.417,50	7.610,40					
Etchegorry Alfredo			32.449,20		44.614,12	59.018,96		
Etchegorry y Salvi		25.886,50		38.031,73	0,00			
Fuentealba Mario y Luis					4.372,00	5.661,00	6.558,00	
Frutos Rojos				22.958,50	23.443,00	26.158,00	30.319,52	
Ferraro Benedicta		36,00	3.622,00	4.188,50	2.949,00	6.416,00	6.265,52	
Figar Melita		1.978,00	1.750,00	3.038,00	1.802,00	3.278,00		
Figar Diego							3.646,46	
Fontinallis	7.072,50	7.590,00						
Fincas del Sur S.A.		20.016,90						
Flade Elsa		7.056,40	9.161,60	9.368,20	8.972,60	12.491,60	9.282,00	

COPIA ORIGINAL

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

Ing. JOSÉ S. AMADOR
Presidente



Creditos Provincia Según Temporada								
Cta Cdto Pcia x Productor	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Fornes Marta		1.608,00	1.818,00					
Frutisur s.r.l.		22.229,50	14.719,60	16.250,20	17.873,80	13.794,00		
Fruticola Rubio Hnos.		23.989,00						
Frutos del Chañar		18.584,00	21.319,20	22.664,10	0,00			
Fuentealba Luis A		3.962,76	3.636,40	8.717,20	9.764,80	12.262,80	12.785,71	5.657,68
Fuentealba Silvia								
Garrido Luis	2.185,00	6.083,51						
Galati Juan		1.876,80	1.960,00	2.170,00	4.556,00	5.541,00	7.365,00	
Galati Rando Jose					4.300,60	6.544,10	6.065,18	
Galvan Felix			22.120,00	24.490,00				
Gasparri Claudio	6.003,00				10.880,00	15.400,00	17.850,00	17.850,00
Gasparri Franco		20.167,32	30.212,00	31.513,05	28.968,34	37.864,20	59.109,00	
Ghio Claudio		2.401,20	3.164,00	3.503,00	3.842,00	3.564,00	5.635,52	
Giamblanco Lydia		7.544,00		13.113,00	8.656,40	14.608,00		
Gimenez Alicia		736,00	700,00	976,50	1.071,00	2.992,00	1.249,52	
Gomez Otero Jav		2.560,48	4.108,00	6.561,83	6.338,11	7.291,46	12.367,52	
Gomez Ines Andre		9.292,00	11.312,00					
Gonzalez Aldo D		9.209,20	10.661,00	12.262,05	13.661,20	17.292,00	20.043,00	
Gonzalez G Jaime	862,50			1.860,00	2.190,00	1.910,73		
Gutierrez Claudio		1.204,00	1.008,00	1.232,00				
Grisanti Sergio G	14.202,48							
Galvan Jorge			7.000,00	7.750,00			12.750,00	
Guevara Ida		215,00						
Gure Echea S.R.L.			20.706,53					
Gutierrez David					5.096,60	9.353,96	9.681,84	9.681,84
Herrera Mirta		1.450,00	5.888,00	5.921,00	5.884,00	12.490,00	11.790,00	
Hevia Olga	1.897,50	7.590,00	9.240,44	9.622,40	0,00			
Hingel S.R.L.		3.801,50	4.096,00	3.924,00	3.147,00	4.077,00		
Humar Mario		2.772,00		9.210,10	5.467,20	13.709,07	10.633,50	
Iacono Carlos		2.254,00	3.052,00	3.379,00	3.876,00	5.016,00	5.814,00	
Ibañez Juan Jose		20.240,00	20.011,60	22.155,70	20.719,60	30.509,60	39.244,50	
Ibañez Maria Rosa	10.570,23	10.377,60	12.633,60					
Imaz Jose	9.200,00	389,00	7.967,00	9.086,00	10.190,00	11.224,00	12.960,01	
Iariarte Leonardo		13.117,40		8.072,40	12.174,69	19.844,00	25.041,00	
Itahue S.R.L.		8.110,72	11.200,00	12.400,00	13.600,00	17.600,00	20.400,00	20.400,00
Jacobo Francisco		345,00	9.100,00	12.524,00	14.586,00	20.552,40	23.822,11	23.822,10
Judnik Nilda	2.678,35	1.800,40						
Koenig Guillermo				25.187,50	25.292,60	35.332,00	41.626,20	6.026,21
Kessen S.R.L.	17.017,70	1.461,00	20.686,00	22.362,30	21.778,40	31.294,56	35.030,49	
Koenig Federico		7.774,00	8.400,00	7.901,90	10.744,00	13.904,00	16.116,00	
Labrador S.a.				5.673,00	0,00	13.376,00		
La Deliciosa s.a.	53.072,00	29.210,14	54.150,60	62.000,00	67.456,00		99.036,90	
La Isla	4.294,79	3.266,00	4.648,00	4.340,00	0,00			
Lobrecich Antonio		17.818,50	6.629,00	14.678,50	14.703,30	19.808,80	16.065,00	
Lombardo Mario	4.726,50	5.623,50	5.598,60	6.138,00	6.385,20	8.272,00	6.747,32	
Lozano S.R.L.			29.537,61					
Lonac Mario		2.431,00				3.193,80	925,05	
Loro Angel	7.130,00	1.435,20	5.525,60	7.086,60	7.772,40	9.856,00	10.032,00	
Los Cedros s.r.l.		1.380,00	1.820,00	2.015,00	1.360,00	3.080,00	3.570,00	
Loro Miguel Angel		832,00	832,00				3.480,00	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
INTE COMPENSADOR AGRICOLA

Creditos Provincia Según	Temporada							
Cta Cdto Pcia x Productor	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Mario Cervi	69.167,90	20.729,90	26.638,56	61.333,16	67.985,55	86.850,50	100.657,32	100.657,35
Marti Reta Ernesto	33.833,00	34.293,00	41.221,35	47.083,45	46.240,00	57.816,00	56.559,00	
Marti Reta Ernesto Juan						28.608,80	33.468,75	
Mallin Largo	13.786,85							
Marti Reta Nicolas/Silvia	2.438,00	2.208,00	2.940,00	3.410,00	4.420,00	16.984,00	24.276,00	
Martin Isabel	7.682,00	7.659,00	9.301,60	10.966,40	0,00			
Martinez Graciela		920,00					5.508,00	
Martinez Maria Cristina	2.334,50	1.327,42	2.365,08	2.976,00	2.924,00	3.784,00	4.386,00	
Martinez Casanova Jorge								12.960,00
Martinez Mirtha							5.865,00	
Massolo Mario a		23.257,60		33.043,09	36.240,80	33.167,20	38.443,80	
Matsui Nicolas	5.030,10			2.504,70	2.755,80	4.855,00		
Martin Ruben Dario	1.150,00	908,50					5.100,00	
Maxigoma s.r.l.		483,00	2.240,00					
Mellado Garcia J	7.422,10	7.751,00	8.120,00	9.889,00	0,00			
Meschini Silvia	5.692,50	5.623,50	4.592,00	5.022,00	4.097,00	10.142,00	6.655,52	
Meztger Ernesto	1.357,00	6,00	1.646,00	4.629,04	5.066,00	9.068,40	3.432,32	
Mikeska Josefina		9.706,00	13.252,40	14.672,30	16.092,20	20.394,00	23.766,00	
Molina Sanchez M	1.748,00	512,90	3.500,00	3.875,00	3.539,40	5.720,00	4.590,00	
Moño Azul S.A.	72.864,00	46.069,00				88.000,00	102.000,00	
Monachesi Alejandro	6.288,20	6.148,60	4.896,00	7.296,00	7.900,00	10.815,00	14.640,60	
Monteiro Carlos A	7.222,00	9.165,49	12.768,00	26.026,98	11.340,63	16.108,40	19.385,11	6.650,20
Monzon Almeida	3.036,00	3.164,00	3.038,00	3.829,90				
Mora Miguel Angel	3.105,00	3.565,00	4.340,00	4.805,00	4.365,60	5.192,00	11.832,00	
Mora Nancy Crist	6.842,50	6.842,50	5.152,00	5.704,00	6.256,00	12.364,00		
Membrive Hugo				1.674,00	1.258,00			
Molina Noelia				12.524,00	15.113,00	25.964,41	30.095,12	26.157,60
Maiolo Alberto Nic				9.114,00	0,00			
Muñoz Gustavo	2.198,05							
Neufrut S.A.	46.993,60	49.107,30	56.000,00	61.999,97	66.298,90	87.728,30	100.078,56	
Neuquen Produce S.A.	1.679,00							
Nervo Maria	1.380,00							
Osses Prowen				6.200,00				
Orbanich Ricardo Alberto	2.898,00							
Ortuño Blas	2.415,00	3.736,09	1.618,90	3.698,30	4.012,00	5.192,00		
Oseroff Claudio	6.679,20	6.085,80	5.129,60					
Oyarzun Elbia	2.300,00	2.169,00						
Osre Carlos			7.840,00	10.691,90	0,00	20.658,00	25.066,52	4856,33
Pacher Ferruccio	7.740,00		11.256,00		12.070,00		24.225,00	
Pamich Angela	5.750,00	9.890,00	3.100,00	12.090,00	13.260,00	17.160,00		
Pavez								
Paulovich Juan Carlos		4.293,00						
Pemp Francisco j	16.203,50	16.203,50	13.802,30					
Perez Carlos	10.925,00	7.752,80	8.461,60	14.046,10	13.033,90	25.447,40	29.483,10	6.439,30
Perino Ivan Nicolas	2.208,00	1.064,00	3.704,00	4.156,00	0,00			
Peblan S.A.	18.975,00							
Peter Ursula	1.311,00	143,27						
Picada 10 S.A.		50.173,60	56.831,60	55.051,87	60.510,65	89.787,56	104.031,44	13.326,43
Pincen s.a.	24.932,00	14.524,02	37.568,00					
Podorgonik Luis		690,00	798,00					

ES COPIA DEL ORIGINAL

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

PROV. DEL NEUQUÉN

Ing. JOSE ANDINO
Presidente



Cta Cdto Pcia x Productor	Temporada							
	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Podorgonik Valentin	1.380,00							
Podlesch Sergio	16.744,00	15.124,55	14.014,00	16.237,60	18.032,00	39.746,00	36.165,00	
Polaino Francisco	5.750,00	7.130,00	4.900,00	7.796,50	4.505,00	9.504,00	11.016,00	
Pomun s.r.l.	4.255,00	5.888,00	8.595,28					
Pontoreiro Mario A	6.555,00	6.555,00	7.560,00	7.285,00	7.990,00			
Portesi Walter	8.280,00	118,00	8.508,80	9.551,10	14.810,40	18.867,20	21.868,80	
Prod. Emp. Argen		48.032,00	56.804,00	61.108,00	43.666,20			
Perticone Salvador				2.519,40	2.766,00			
Quechu Ringue	15.916,00	15.222,00	9.806,00					
Pezzi Liliana				1.741,58	1.910,12	4.694,80	4.610,40	
Ramirez Norma	2.070,00	2.530,00	3.808,00	3.332,50	4.420,00	11.237,60	6.630,00	
Ramos Maria A	3.312,00	3.404,00	4.172,00	4.600,40	5.045,60	6.529,60	13.821,00	13.821,00
Rectificaciones C	5.796,00	1.552,48		9.758,80	0,00	13.644,40	15.815,12	
Red Frut S.R.L.	24.184,50							
Retamal Fernandez		8.395,00						
Reyes Jorge	3.634,00	3.576,50						
Ricciotti Remo	16.709,50	18.089,50	22.162,00	24.536,50	26.911,00	34.826,00	40.366,50	9.840,00
Roat Mario	8.487,00	8.487,00	10.332,00	11.439,00	12.546,00	16.236,00	16.065,00	
Romano Angel	31.612,00		32.936,40	24.232,70	25.309,60	25.212,00	30.492,92	
Romano Gabriela	26.130,30		30.503,20	12.232,60	12.818,00	28.296,40	32.798,12	3.935,78
Romano Graciela						5.456,00	7.599,00	1.804,77
Maria Teresa Romano	21.705,12	20.815,09	27.739,60	7.359,40	7.582,00			
Romano Ramon	11.638,00							
Rosas Luis	15.628,00	15.628,50	4.756,00					
Rossi Norma	1.886,00	1.838,00	1.904,00	1.123,44	1.232,16	1.760,00	1.530,00	
Rozza Honorio	12.995,00	12.017,48	5.880,00	13.888,00	13.532,00	13.111,99	12.750,00	3.155,63
Rozza Ruben	4.312,50	4.427,50	5.043,08					
Rziga Vicente Suc	1.863,00			2.067,70				
Rozza Livio				5.731,90	4.556,00	5.746,40	6.660,60	
Sabatini Ricardo				1.829,00	2.142,00	3.938,00	4.319,70	
Sacheri Federico	19.653,50	15.221,40						
Saez Humberto Alejandro						6.160,00		
Sahores S.A.		33.741,40	47.964,00	45.918,60	50.586,00	56.881,21	65.115,00	65.115,00
Sanchez Miguel	4.574,70	2.819,80	4.737,60	3.013,20	3.444,20	5.741,99	5.635,52	
Sanchez Gladys y Dario SH						5.231,60	6.747,30	
Sanchez Dario							15.218,40	
Sanchez Roberto	3.864,00							
Santos Della Gaspera	8.025,85							
Salgar S.R.L.	15.177,70	15.177,70						
San Jose S.A.		44.787,67	55.215,34					
Sayihue S.R.L.		14.845,52	18.072,80	20.696,25	22.624,65	24.611,40	29.172,00	
Schmidt Luis Alberto		1.290,00	270,00					
Schrul Luis Benito	5.750,00	4.033,44	4.406,36	4.885,60	6.980,88	14.577,20	6.216,92	
Scilliato Juan Jose	2.553,00	2.530,00	3.444,00	3.813,00	3.842,00	5.121,60	6.140,39	
Scollo Francisco	6.196,20	1.002,60	8.279,20	9.211,00	10.046,20	11.037,70	11.092,52	
Scollo Jose	5.623,50	734,50	5.380,00	5.958,50	6.536,00	8.316,00	9.333,00	
Scrigner Bruna	4.830,00		5.878,60	6.508,45	7.138,30	9.237,80	8.820,45	
Sedu S.R.L.	8.245,50	5.566,00	11.956,00	13.237,00			7.211,40	
Srebernic Juan	6.302,00	1.351,50						
Srebernic Raul	2.415,00	3.476,00			2.720,00			

ELIA M. GONZALEZ
 Oficina de Administración
 Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
 Presidente
 ENTE COMPENSADOR

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



Creditos Provincia Según		Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Semenov Constant	4.048,00	2.902,93	3.470,19	4.776,57	3.437,80	4.450,80	4.166,72	500,01
Siliquini Alberto		4.026,15	3.429,44	3.850,20	4.154,80	8.126,80	8.017,20	
Siliquini Alfredo	4.945,00	9.467,10		6.262,00	6.868,00	8.888,00	10.302,00	
Siliquini Natalio	3.938,06							
Simonella Alberto	17.247,70	14.073,70	16.088,80	17.812,60	20.386,40	28.600,00	33.150,01	
Simonella Beatriz	20.194,00	16.033,08	26.807,20	29.611,20	30.912,80	45.460,80	60.343,20	
Romano Maria Rosa				33.755,90	33.619,20	50.820,00	51.515,10	
Sommadossi Alfredo	6.900,00	6.900,00	8.400,00	9.300,00	10.200,00	13.420,00	15.555,00	
Sommadossi Felix	3.450,00		4.200,00	4.650,00	5.100,00			
Sommadossi Juan A	3.461,50	3.231,50	2.746,80	5.995,40	4.753,20			
Staicos Michele	4.853,00			7.169,00	5.182,00	8.237,00		
Stangaferro Sergio	4.922,00	48,30	6.022,80	6.668,10	7.041,40	9.794,40	8.455,80	
Suc Mario Gonzalez	4.140,00	3.772,00	4.760,00	4.278,00	9.112,00	11.972,00	13.668,00	
Suc Scollo Salvador	9.328,80	760,50	11.758,20	13.078,20	13.882,60	18.791,00	21.445,52	1.377,60
Suc Vanicola Raul	12.834,00	14.260,00	17.710,00	19.607,50	21.505,00	27.830,00	32.257,50	
Suc Vicente Maiolo	9.361,00	9.361,00		11.804,49	11.998,60			
Sura Lorenzo		1.564,00	1.904,00	1.612,00	1.360,00			
Suc Livio Rozza						8.800,00	10.149,00	
Suc Rozza Maria Teresa						11.462,00	13.285,50	
Suc Sanchez-Rozza	16.348,40							
Suc Iriarte Raul				5.941,15	7.009,10	8.558,00	9.919,52	
Tecniterra S.A.	46.001,38	54.461,10	56.675,67	67.924,50	69.391,20			
Teixe Miguel	13.811,50	13.810,76		13.370,30	0,00			
Terranostra S.R.L.	4.048,00	3.933,00	6.272,00	6.448,00	0,00			
Testaseca Adolfo	10.810,00	10.810,00	10.734,08	12.132,16	13.306,24	19.551,84	22.662,38	
Transmaritima Cruz del s	6.046,08					0,00		
Trasarti Federico	10.350,00	10.350,00	11.620,00	12.865,00	14.110,00	18.260,00	21.165,00	
Tropeano Aida	16.760,26	14.453,86	12.001,33					
Trutanic Pedro	3.266,00	7.230,40	6.682,00	5.755,50	6.654,00	8.616,50	9.981,00	9.981,00
Todero Nolberto	6.210,00							
Serhen S.R.L.				30.420,30	33.262,20	39.089,60	43.645,80	
Sommadossi Juan Jose				3.069,00				
Ulunque German	3.174,00			2.558,20	2.869,20	4.369,20	2.743,80	
Ureta Juan Manuel	3.220,00	3.220,00		4.340,00				
Vannicola	1.610,00	4.255,00						
Vallejo Joaquin	5.750,00	5.175,00	6.328,00	7.006,00	0,00			
Varano Antonio	4.577,00	4.289,50	6.272,00	8.387,67	8.564,60	11.607,80	14.218,80	
Verdun Olga	-4.002,00	-4.002,00	-6.577,20	-7.281,90	-7.986,60	-10.335,60	-15.832,44	
Marti Reta Silvina					4.760,00	6.600,00	9.690,00	
Vesciglio Alejandro	10.925,00	9.974,50						
Vives Angela	2.010,20	1.823,90	1.236,20	2.887,65	0,00			
Vivas Ignacio	1.035,00							
Werro Rubén Ernesto	8.280,00	4.430,00	5.553,60	6.757,00	7.660,00	7.719,00	8.910,00	
Zivkovic Antonio	724,50	230,00	2.618,00	1.720,50	1.887,00	2.442,00	2.830,52	
Zorzi Maria Julia	1.506,50		2.520,00					
Zorzi Juan N - Maria J	2.116,00	2.116,00						
Zorzi Nicolas	1.426,00	1.426,00						
Zoppi Hnos	48.891,12							
Zuchini Milton	2.553,00	2.001,00		3.255,00	6.290,00		8.670,00	
Lopez Federico	11.730,00							

ES COPIA DEL ORIGINAL

DR. M. LEGUIZAMON
 Jefe de Administración
 Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSÉ S. ANDINO
 Presidente
 ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

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

Cta Cdo Pcia x Productor	Temporada	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Monteiro Monica B					8.860,40	18.761,60	15.147,00	196,80
Teixe Pablo					14.837,60			
Transporte HWC S.A.					17.634,50			
Vallejo Jorge Horacio					6.613,00	10.120,00	11.730,00	
Polenta Mirta Beatriz					850,00	1.100,00	1.275,00	
Surco Oeste S.R.L.					17.374,00	12.328,81	11.016,00	
Suc Bertoldi Ruben					3.400,00	4.400,00		
Siliquini Francisco					11.175,80	15.296,20	17.768,12	
DI Noy S.R.L.						12.672,01	13.285,50	
Lopez Antonio						17.600,00		
Ortuño Lopez Alonso						2.346,20	510,00	
Paniccia Heraldo y Ricardo						10.340,01	11.985,00	
Patagonia 360 S.A.						8.543,00		
Pontoreiro Gabriel y Norberto						21.517,57	26.980,82	26.980,84
Urrutia Maria Susana						29.216,00		
Teixe Pablo y Teixe Mariela						17.877,20	21.420,00	
Rozza Rosa Nelida							1.530,00	
Suc Juan Welgos							6.171,00	
Suc Ramos Maria A							7.568,40	
Sommadossi Liliana						6.600,00	7.650,00	1.364,76
		1.325.231,75	1.792.192,66	2.133.703,77	2.400.652,51	2.443.108,11	3.207.393,56	3.453.065,55
								580.388,50

COPIA DEL ORIGINAL

[Signature]
 ESTHER F. RUIZ
 Contadora de Administración
 Ente Compensador Agrícola

[Signature]
 M. LEGUIZAMÓN
 Contadora de Administración
 Ente Compensador Agrícola

[Signature]
 Ing. JOSÉ S. ANDINO
 Presidente
 ENTE COMPENSADOR

[Signature]
 Cr. ESTHER F. RUIZ
 CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CERTIFICACION

En carácter de Director de Administración del Ente Compensador Agrícola, Ley 2507 del 2005, certifico:

- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2012
- Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2012
- Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 31 de Diciembre del 2012
- Anexo I, II y III , al 31 de Diciembre de 2012
- Notas a los estados Contables al 31 de Diciembre del 2012

Al 31 de diciembre del 2012, surgen de los Registros Contables, Diario General, Mayor e Inventario y corresponden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad, de aceptación general aplicable al sector público.

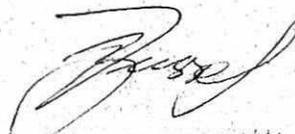
Se ha efectuado el control de legalidad de los procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registrados en la contabilidad y se expresan en los estados contables.

Se aclara que no se incorpora a los presentes el Estado de Ejecución Presupuestaria del Ente, el cual fue incorporado al Sistema de Contabilidad Provincial (Sicopro).

CENTENARIO, 20 de Marzo del 2013.-

ES COPIA DEL ORIGINAL


BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola


BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración
Ente Compensador Agrícola

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



